



COMP
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Jutrzenki 116
02-230 Warszawa

Raport PSr 2016

Informacje zawarte w Raporcie za I półrocze 2016 r. zostały sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Zarząd Spółki **Comp S.A.**
podaje do wiadomości **Śródroczne Skrócone Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej**
zawierające skonsolidowane sprawozdanie finansowe
według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
obejmujący okres od **01.01.2016 do 30.06.2016**
w walucie: **PLN**

SPIS TREŚCI

| Pozycja | Strona |
|--|---------------|
| Wybrane dane finansowe | 2 |
| Oświadczenie o zgodności z MSSF | 4 |
| Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A. | 5 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 6 |
| Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego | 6 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów | 18 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 19 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym | 21 |
| Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 22 |
| Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego | 24 |
| Informacje dotyczące segmentów działalności | 49 |
| SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 54 |
| ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 63 |
| Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego | 63 |
| Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów | 69 |
| Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej | 70 |
| Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym | 72 |
| Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych | 73 |
| Noty Objasniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A. | 75 |

Prezentujemy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

Sprawozdania zostały zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd Spółki Comp S.A. w dniu 31 sierpnia 2016 r.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 czerwca 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 czerwca 2015 r. w odniesieniu do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym i Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 czerwca 2016 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2015 r. dla pozycji bilansowych (Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|---|--|--|--|
| | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
| I Przychody netto ze sprzedaży | 218 927 | 307 986 | 49 977 | 74 498 |
| II Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 8 376 | 25 594 | 1 912 | 6 191 |
| III Zysk (strata) brutto | 3 424 | 21 168 | 782 | 5 120 |
| IV Zysk (strata) netto | (1 168) | 16 510 | (267) | 3 994 |
| V Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | (1 521) | 15 048 | (347) | 3 640 |
| VI Całkowity dochód | (565) | 16 888 | (129) | 4 085 |
| VII Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (30 377) | 9 005 | (6 935) | 2 178 |
| VIII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (18 301) | (23 152) | (4 178) | (5 600) |
| IX Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 4 068 | 35 815 | 929 | 8 663 |
| X Przepływy pieniężne netto, razem | (44 610) | 21 668 | (10 184) | 5 241 |
| XI Średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 | 4 808 349 | 4 965 382 |
| XII Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 | 4 808 349 | 4 965 382 |
| XIII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR) | (0,32) | 3,03 | (0,07) | 0,73 |
| XIV Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (0,32) | 3,03 | (0,07) | 0,73 |

| WYBRANE DANE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
| XV Aktywa razem | 773 509 | 845 484 | 174 785 | 198 401 |
| XVI Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 326 787 | 396 561 | 73 842 | 93 057 |
| XVII Zobowiązania długoterminowe | 51 131 | 135 302 | 11 554 | 31 750 |
| XVIII Zobowiązania krótkoterminowe | 275 656 | 261 259 | 62 288 | 61 307 |
| XIX Kapitał własny | 446 722 | 448 923 | 100 943 | 105 344 |
| XX Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 427 311 | 428 469 | 96 557 | 100 544 |
| XXI Kapitał podstawowy (akcyjny) | 14 795 | 14 795 | 3 343 | 3 472 |
| XXII Liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXIII Rozwodniona liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXIV Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 75,48 | 75,85 | 17,06 | 17,80 |
| XXV Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 75,48 | 75,85 | 17,06 | 17,80 |

| WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|---|---|--|---|--|
| | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
| I Przychody netto ze sprzedaży | 153 551 | 214 320 | 35 053 | 51 842 |
| II Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 418 | 14 815 | 2 378 | 3 584 |
| III Zysk (strata) brutto | 12 993 | 23 280 | 2 966 | 5 631 |
| IV Zysk (strata) netto | 9 573 | 20 946 | 2 185 | 5 067 |
| V Całkowity dochód | 9 573 | 20 923 | 2 185 | 5 061 |
| VI Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (35 989) | 24 728 | (8 216) | 5 981 |
| VII Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (13 163) | 2 539 | (3 005) | 614 |
| VIII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 18 397 | 6 269 | 4 200 | 1 516 |
| IX Przepływy pieniężne netto, razem | (30 755) | 33 536 | (7 021) | 8 112 |
| X Średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 | 4 808 349 | 4 965 382 |
| XI Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 | 4 808 349 | 4 965 382 |
| XII Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 1,99 | 4,22 | 0,45 | 1,02 |
| XIII Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 1,99 | 4,22 | 0,45 | 1,02 |

| WYBRANE DANE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | w tys. zł | | w tys. EURO | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
| XIV Aktywa razem | 649 961 | 689 765 | 146 867 | 161 860 |
| XV Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 211 619 | 260 996 | 47 818 | 61 245 |
| XVI Zobowiązania długoterminowe | 12 819 | 95 138 | 2 897 | 22 325 |
| XVII Zobowiązania krótkoterminowe | 198 800 | 165 858 | 44 921 | 38 920 |
| XVIII Kapitał własny | 438 342 | 428 769 | 99 049 | 100 615 |
| XIX Kapitał podstawowy (akcyjny) | 14 795 | 14 795 | 3 343 | 3 472 |
| XX Liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXI Rozwodniona liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 | 5 918 188 |
| XXII Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 74,07 | 72,45 | 16,74 | 17,00 |
| XXIII Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 74,07 | 72,45 | 16,74 | 17,00 |

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego w następujący sposób:

Kurs EURO przyjęty do obliczania wybranych danych finansowych wynosi:

| Dane w zł | okres bieżący | okres porównywalny |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od XV do XXI oraz danych jednostkowych z pozycji od XIV do XIX. | 4,4255 | 4,2615 |
| | 01.01.2016 do 30.06.2016 | 01.01.2015 do 30.06.2015 |
| Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych skonsolidowanych z pozycji od I do X oraz danych jednostkowych z pozycji od I do IX. | 4,38052 | 4,1341 |

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2016 R.**Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w rocznych sprawozdaniach finansowych Grupy i Spółki za rok 2015.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, oraz dane porównywalne zgodnie z MSR 34 za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku oraz na dzień 30 czerwca 2016 r. z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2015 r.

Walutą sprawozdania jest polski złoty, ze względu na fakt, że przeważająca większość skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej Comp S.A. wyrażonych jest w tej walucie.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|----------------------|--------|
| 31.08.2016 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

Oświadczenia osób działających w imieniu Comp S.A.

Zarząd Comp S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe stanowiące integralną część prezentowanego Raportu wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że Sprawozdania te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Comp S.A. Zarząd zgodnie potwierdza, że Półroczne Sprawozdanie z Działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz jej sytuacji finansowej w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 31.08.2016 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2016 R.

Wprowadzenie do Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

A) INFORMACJE OGÓLNE

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

| | |
|-----------------------------|---|
| Nazwa Spółki | Comp Spółka Akcyjna |
| Siedziba | 02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116 |
| Sąd Rejestrowy | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Nr Rejestru Przedsiębiorców | 0000037706 |
| Nr identyfikacji podatkowej | 522-00-01-694 |
| REGON | 012499190 |
| Strona internetowa | www.comp.com.pl |

Spółka Comp S.A. („Spółka”) jest Jednostką Dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Przedmiotem działalności podstawowej Comp S.A. wg PKD jest działalność związana z informatyką:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - działalność przeważająca - 62.02.Z,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych - 28.23.Z,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych- 33.13.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania - 46.51.Z,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych - 46.66.Z,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 61.10.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem - 62.01.Z,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi - 62.03.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.09.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych - 95.11.Z.

Przedmiotem działalności drugorzędnej Comp S.A. jest między innymi:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

Czas trwania Spółki - Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Z dniem 1 stycznia 2016 r. zostało dokonane połączenie oddziałów: Centrum Usług oraz Centrum Technologii Sprzedaży, po połączeniu oddział otrzymał nazwę Oddział Nowy Sącz.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Zarząd działał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 czerwca 2016 r.:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Z dniem 30 czerwca 2016 roku Pan Krzysztof Urbanowicz przestał uczestniczyć w składzie Zarządu Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2016 r. została powołana Rada Nadzorcza na nową dwuletnią kadencję w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej,

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | |
|-------------------------------|-----------------|
| Prawo do dywidendy | od daty nabycia |
| Akcje zwykłe | 5 918 188 |
| W tym akcje własne* | 456 640 |
| Ograniczenia praw do akcji | - |
| Liczba akcji razem | 5 918 188 |
| Kapitał zakładowy razem | 14 795 470 zł |
| Wartość nominalna 1 akcji | 2,50 zł |

* akcje własne w posiadaniu Jednostki Dominującej.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2016 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 13,82% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 5,15% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 38,76% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 0 | 0% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 18,09% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 17,10% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 10,46% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 6,37% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 47,98% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 4 781 909 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 13,82% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 5,15% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 38,76% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 0 | 0% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 18,09% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 17,10% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 10,46% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 6,37% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 47,98% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 4 781 909 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2016 – raport bieżący nr 10/2016 z dnia 13.05.2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
- listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,

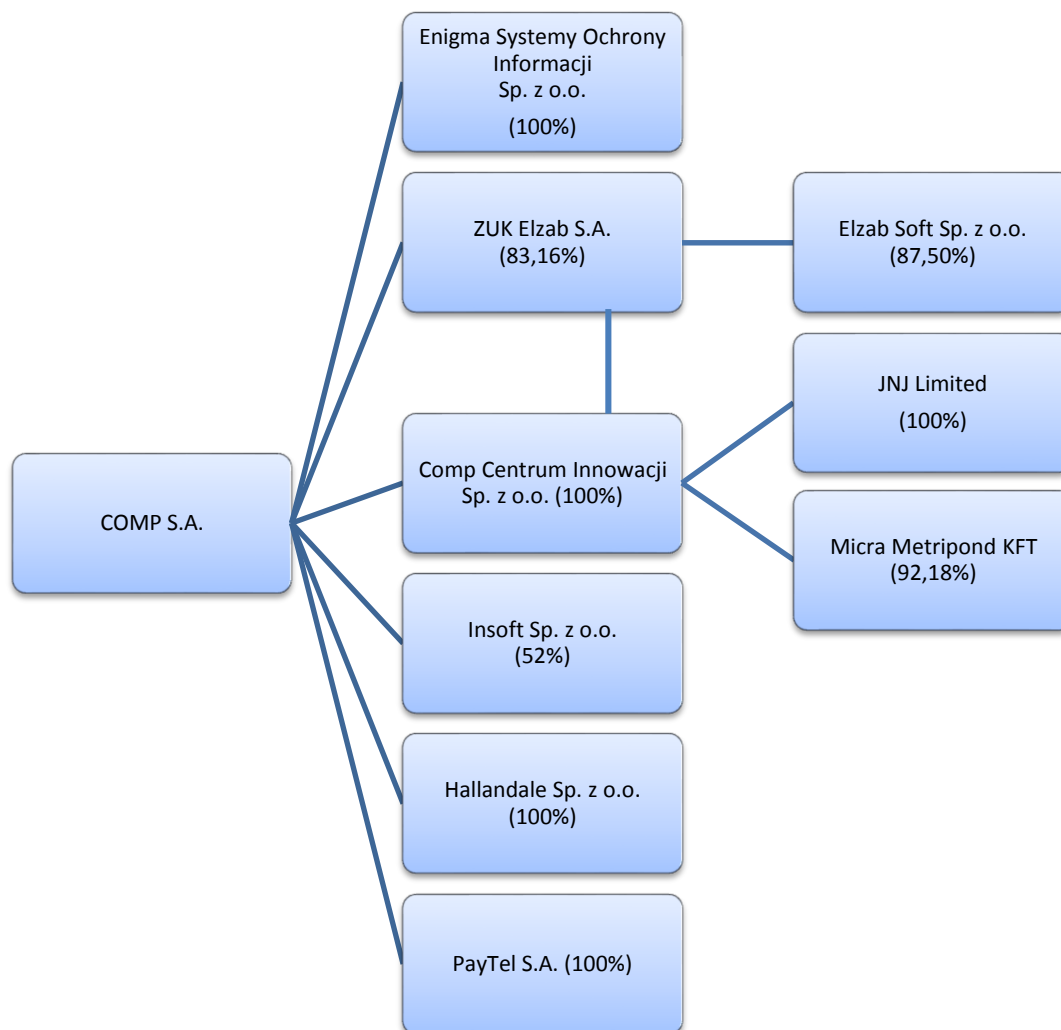
- obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki. Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

Żadna z pozostałych akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych za wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

B) INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**Spółki w Grupie Kapitałowej Comp S.A. i udział podmiotów w kapitale - stan na 30 czerwca 2016 roku**

| | udział procentowy Comp S.A. w kapitale | Udział procentowy Comp S.A. w głosach |
|--|---|--|
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 100,00 | 100,00 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.* | 91,48 (50,28) | 91,48 (50,28) |
| JNJ Limited* | 91,48 (50,28) | 91,48 (50,28) |
| Micra Metripond KFT* | 84,32 (46,35) | 84,32 (46,35) |
| Insoft Sp. z o.o. | 52,00 | 52,00 |
| Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A.** | 75,89 (83,16) | 75,66 (82,87) |
| Elzab Soft Sp. z o.o.*** | 72,77 | 72,51 |
| PayTel S.A. | 100,00 | 100,00 |
| Hallandale Sp. z o.o.**** | 100,00 | 100,00 |

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** w nawiasie prezentowany udział pośredni wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

****spółka przeznaczona do sprzedaży

Zakres działalności i informacje o poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej zostały zawarte w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Comp S.A. za rok 2015 we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Podwyższenie kapitału w spółce zależnej PayTel S.A.

W dniu 30 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy spółki PayTel S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 2.193.075 zł poprzez emisję 4.050 akcji imiennych zwykłych serii J o wartości nominalnej 541,50 zł każda. Cena emisyjna, zgodnie z umową, została zapłacona 28 kwietnia 2016 r. Całą emisję objęła Jednostka Dominująca.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 59.866 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej w I półroczu 2016 r.

W składzie Grupy Kapitałowej Comp S.A. nastąpiły poniższe zmiany.

Optimus IC Soft Sp. z o.o.

Spółka Optimus IC Soft Sp. z o.o. od 1998 roku nie prowadziła działalności gospodarczej, o czym Spółka Comp S.A. informowała w raportach okresowych. Do dnia 31 grudnia 2015 r. nie został złożony wniosek o wpisanie Optimus IC Soft Sp. z o.o. do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na mocy ustawy z dnia 20 sierpnia 1997, Spółka została uznana za wykreśloną z rejestru z dniem 1 stycznia 2016 r. tj. utraciła podmiotowość prawną i byt prawny.

Wartość należących do Comp S.A. udziałów w Optimus IC Soft Sp. z o.o. była objęta odpisem aktualizującym w pełnej wysokości, zatem zdarzenie to nie ma wpływu ani na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Comp S.A. ani na wartość bilansową aktywów.

TechLab 2000 Sp. z o.o. (spółka wyceniana metodą praw własności)

W związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dn. 14 stycznia 2016 roku, Comp S.A. przestał być udziałowcem w spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. Ze względu na ujęte już odpisy aktualizujące wartość udziałów i faktyczne wyłączenie z wyceny metodą praw własności, zdarzenie to nie ma wpływu na sprawozdania Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych z Grupy Kapitałowej Comp S.A.

| WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | | | |
|---|--|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | <i>Sprzedaż</i> | <i>Zysk (strata) operacyjny</i> | <i>Zysk (strata) netto</i> | <i>Amortyzacja</i> |
| Comp S.A. | 153 551 | 10 418 | 9 573 | 4 352 |
| Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną: | | | | |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 8 642 | (1 442) | (1 765) | 2 510 |
| Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A. | 45 873 | 4 448 | 1 670 | 2 353 |
| Insoft Sp. z o.o. | 2 207 | 122 | 105 | 44 |
| Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 12 120 | (2 810) | (3 473) | 664 |
| Hallandale Sp. z o.o. | 5 | (58) | (58) | - |
| PayTel S.A. | 9 635 | (2 443) | (2 345) | 1 570 |

Wyniki Spółek/Grup Kapitałowych zgodne z MSSF z Grupy Kapitałowej włączone do sprawozdania skonsolidowanego

| WYNIKI PODMIOTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ COMP S.A. ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | | | |
|---|--|-----------------------------|------------------------|-------------|
| | Sprzedaż | Zysk (strata) operacyjny | Zysk (strata) netto | Amortyzacja |
| Comp S.A. | 153 551 | 10 418 | 9 573 | 4 352 |
| Podmioty zależne konsolidowane metodą pełną: | | | | |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 8 642 | (1 442) | (1 765) | 2 510 |
| Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A. | 45 873 | 4 448 | 1 670 | 2 353 |
| Insoft Sp. z o.o. | 2 207 | 122 | 105 | 44 |
| Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 12 120 | (2 810) | (3 473) | 664 |
| Hallandale Sp. z o.o. | 5 | (58) | (58) | - |
| PayTel S.A. | 9 635 | (2 842) | (2 656) | 1 547 |

Nie występują ograniczenia możliwości przekazywania funduszy Jednostce Dominującej przez jednostki zależne w formie dywidend, spłaty pożyczek, zaliczek poza ograniczeniami wynikającymi z przepisów prawa

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa zastosowała dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach, zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne, zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych, zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010 - 2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012 - 2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 31 sierpnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (proces zatwierdzenia przez UE został bezterminowo wstrzymany),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

Według szacunków Grupy Kapitałowej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości i metody obliczeniowe stosowane przez Grupę Kapitałową w pierwszym półroczu nie uległy zmianom w stosunku do opisanych w sprawozdaniu za rok 2015, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i wynik finansowy okresu w stosunku do okresów porównywalnych.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Grupy Kapitałowej Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za rok 2015 opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2016 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej oraz spółek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zweryfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych oraz instrumentów finansowych.

Niniejsze Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. i spółek Grupy Kapitałowej w niezmiennym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Poniższe podmioty Grupy Kapitałowej:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.
- ZUK Elzab S.A.
- JNJ Limited
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółki Insoft Sp. z o.o., PayTel S.A. oraz Hallandale Sp. z o.o. prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Polskich Standardów Rachunkowości („PSR”) zdefiniowane przez Ustawę o rachunkowości („Ustawa”). Sprawozdania finansowe tych podmiotów sporządzane dla celów konsolidacji Grupy zawierają szereg korekt niezawartych w księgach rachunkowych, wprowadzonych w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do

zgodności ze standardami i interpretacjami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet do Spraw Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Dla celów konsolidacji Spółki sporządzają Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w układzie kalkulacyjnym.

W swoich sprawozdaniach finansowych Spółki wykazują zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów prezentowane jest w układzie kalkulacyjnym. Okres sprawozdawczy wszystkich spółek Grupy Kapitałowej pokrywa się z okresem sprawozdawczym Jednostki Dominującej.

Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 roku obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

ZAKRES I METODA KONSOLIDACJI

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za I półrocze 2016 r. zastosowano metodę pełną konsolidacji w przypadku następujących podmiotów zależnych:

- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.,
- Insoft Sp. z o.o.,
- ZUK Elzab S.A. (spółka sporządza sprawozdanie skonsolidowane),
- Elzab Soft Sp. z o.o. (spółka zależna od spółki ZUK Elzab S.A.),
- Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.,
- JNJ Limited (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- Micra Metripond KFT (spółka zależna od Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.),
- PayTel S.A.,
- Hallandale Sp. z o.o.

Konsolidacja metodą pełną jednostek zależnych została dokonana z zachowaniem następujących zasad:

- wszystkie odpowiednie pozycje aktywów i pasywów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- wszystkie odpowiednie pozycje przychodów i kosztów jednostek zależnych i Jednostki Dominującej zostały zsumowane w pełnej wysokości bez względu na to, w jakiej części Jednostka Dominująca jest właścicielem jednostki zależnej;
- po dokonaniu sumowania dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych;
- uzyskany w wyniku sumowania zysk/stratę netto powiększono o stratę lub pomniejszono o zysk udziałowców niekontrolujących;
- różnica pomiędzy wyceną metodą praw własności a wartością godziwą akcji dających znaczący wpływ na moment objęcia kontroli odnoszona jest w Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów w przychody lub koszty finansowe;
- wartość firmy powstała w wyniku połączenia stanowi różnicę pomiędzy wartością godziwą płatności, wartością godziwą uprzednio posiadanych udziałów oraz udziałem udziałowców niekontrolujących w aktywach netto przejmowanej jednostki a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej na dzień, w którym następowało przejście kontroli.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono wszystkie istotne:

- kapitały własne jednostek zależnych powstałe przed objęciem kontroli;
- wartość udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą;
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze;
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją;

- niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacjach dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów;
- dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom objętym konsolidacją.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

| TREŚĆ | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane) | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane) |
|---|---|---|
| <u>DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA</u> | | |
| A Przychody ze sprzedaży | 218 927 | 307 986 |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów | 83 693 | 131 365 |
| II Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 135 234 | 176 621 |
| B Koszt własny sprzedaży | 160 257 | 219 202 |
| I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów | 68 378 | 104 332 |
| II Koszt własny sprzedaży produktów i usług | 91 879 | 114 870 |
| C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 58 670 | 88 784 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 13 823 | 3 127 |
| I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 182 | 142 |
| II Inne przychody operacyjne | 13 641 | 2 985 |
| E Koszty sprzedaży i dystrybucji | 25 675 | 27 726 |
| F Koszty ogólnego zarządu | 34 188 | 34 372 |
| G Pozostałe koszty operacyjne | 4 254 | 4 219 |
| I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II Inne koszty operacyjne | 4 254 | 4 219 |
| H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G) | 8 376 | 25 594 |
| I Przychody finansowe | 861 | 877 |
| I Zysk ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne przychody finansowe | 861 | 877 |
| J Koszty finansowe | 5 813 | 5 303 |
| I Strata ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne koszty finansowe | 5 813 | 5 303 |
| K. Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych | - | - |
| L Zysk / (strata) brutto (H+I-J+K) | 3 424 | 21 168 |
| M Podatek dochodowy | 4 592 | 4 658 |
| I Bieżący | 688 | 2 914 |
| II Odroczone | 3 904 | 1 744 |
| N Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej (L-M) | (1 168) | 16 510 |
| <u>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</u> | | |
| O Zysk / (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej | - | - |
| P Zysk / (strata) netto (N+O) | (1 168) | 16 510 |
| z tego | | |
| Przypadający/a na udziałowców niekontrolujących | 353 | 1 462 |
| Przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. | (1 521) | 15 048 |
| <u>Inne składniki całkowitego dochodu</u> | | |
| <i>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</i> | | |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | 131 | (38) |
| <i>które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i> | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 472 | 416 |
| Q Inne składniki całkowitego dochodu razem | 603 | 378 |
| R Całkowite dochody ogółem (P+Q) | (565) | 16 888 |
| z tego: | | |
| Przypadający/e na udziałowców niekontrolujących | 353 | 1 462 |
| Przypadający/e na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. | (918) | 15 426 |

| | | |
|--|---------------|-------------|
| Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. | (1 521) | 15 048 |
| Średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | (0,32) | 3,03 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 |
| Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | (0,32) | 3,03 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

| AKTYWA | <i>stan na 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>stan na 31.12.2015 (badane)</i> |
|---------------------|---|--|
| Aktywa razem | 773 509 | 845 484 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| A Aktywa trwale | 491 018 | 486 493 |
| I Rzeczowe aktywa trwale | 65 491 | 62 652 |
| II Wartości niematerialne | 402 980 | 399 690 |
| w tym: wartość firmy | 275 064 | 275 064 |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | - |
| IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności) | - | - |
| V Inwestycje w udziały i akcje | - | - |
| VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 357 | 6 416 |
| VII Aktywa finansowe długoterminowe | 4 804 | 6 739 |
| VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | - |
| IX Pozostałe należności długoterminowe | 634 | 632 |
| X Umowy o budowę - część długoterminowa | 11 226 | 9 611 |
| XI Pozostałe aktywa długoterminowe | 526 | 753 |
| B Aktywa obrotowe | 282 491 | 358 991 |
| I Zapasy | 53 427 | 54 490 |
| II Należności handlowe | 126 870 | 157 664 |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 12 888 | 16 411 |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | - | - |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 1 528 | 2 916 |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 8 760 | 13 712 |
| w tym: bieżące aktywa podatkowe | 1 151 | 3 756 |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 16 511 | 14 681 |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 23 651 | 15 595 |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 26 221 | 70 831 |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 12 635 | 12 691 |

| PASYWA | <i>stan na 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>stan na 31.12.2015 (badane)</i> |
|---------------------|---|--|
| Pasywa razem | 773 509 | 845 484 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| A Kapitał własny | 446 722 | 448 923 |
| I Kapitał podstawowy | 14 795 | 14 795 |
| II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | 290 516 | 290 516 |
| III Należne wpłaty na poczet kapitału | - | - |
| IV Akcje własne | (80 885) | (80 885) |
| V Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny | 220 | 89 |
| VI Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 2 028 | 1 556 |
| VII Zyski zatrzymane | 200 637 | 202 398 |
| VIII Kapitały udziałowców niekontrolujących | 19 411 | 20 454 |

| B Zobowiązania długoterminowe | 51 131 | 135 302 |
|--|----------------|----------------|
| I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 9 949 | 12 514 |
| II Rezerwy długoterminowe | 2 226 | 3 447 |
| III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 625 | 3 803 |
| IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 41 | 55 |
| V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 5 355 | 5 621 |
| VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe) | 25 000 | 107 382 |
| VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 1 935 | 2 480 |
| C Zobowiązania krótkoterminowe | 275 656 | 261 259 |
| I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 65 596 | 53 110 |
| II Rezerwy krótkoterminowe | 14 766 | 18 895 |
| III Zobowiązania handlowe | 79 587 | 118 905 |
| IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze | 9 282 | 21 558 |
| w tym: bieżące zobowiązania podatkowe | 586 | 909 |
| V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 4 233 | 3 746 |
| VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 88 429 | 3 852 |
| VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 13 758 | 41 190 |
| VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 5 | 3 |
| Wartość księgowa | 446 722 | 448 923 |
| Liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 75,48 | 75,85 |
| Rozwodniona liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 75,48 | 75,85 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym

| I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane) | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i> | <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Razem</i> | <i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|--|-------------------------------|--|---------------------|--|---|-----------------------------|----------------|--|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (80 885) | 89 | 1 556 | 202 398 | 428 469 | 20 454 | 448 923 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | 131 | 472 | (1 521) | (918) | 353 | (565) |
| - zysk netto bieżącego okresu | - | - | - | - | - | (1 521) | (1 521) | 353 | (1 168) |
| - skutki aktualizacji majątku trwałego | - | - | - | 131 | - | - | 131 | - | 131 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | - | 472 | - | 472 | - | 472 |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | - | (240) | (240) | (1 396) | (1 636) |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | (1 438) | (1 438) |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | (240) | (240) | 42 | (198) |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (80 885) | 220 | 2 028 | 200 637 | 427 311 | 19 411 | 446 722 |

Dane porównywalne:

| I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane) | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny</i> | <i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Razem</i> | <i>Kapitał udziałowców niekontrolujących</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|---|-------------------------------|--|---------------------|--|---|-----------------------------|----------------|--|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (70 685) | 127 | 656 | 184 626 | 420 035 | 19 486 | 439 521 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | (38) | 416 | 15 048 | 15 426 | 1 462 | 16 888 |
| - zysk netto bieżącego okresu | - | - | - | - | - | 15 048 | 15 048 | 1 462 | 16 510 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | (38) | 416 | - | 378 | - | 378 |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | - | (6 010) | (6 010) | (1 810) | (7 820) |
| - przeszacowania majątku za lata ubiegłe | - | - | - | - | - | 27 | 27 | - | 27 |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | (5 236) | (5 236) | (2 431) | (7 667) |
| - pozostałe | - | - | - | - | - | (801) | (801) | 621 | (180) |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (70 685) | 89 | 1 072 | 193 664 | 429 451 | 19 138 | 448 589 |

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| TREŚĆ | <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)</i> |
|---|--|---|
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | (1 168) | 16 510 |
| II Korekty razem | (29 209) | (7 505) |
| 1 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych oraz będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych | - | - |
| 2 Amortyzacja | 11 146 | 10 375 |
| 3 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 175 | (327) |
| 4 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 712 | (8 583) |
| 5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (147) | (138) |
| 6 Zmiana stanu rezerw | (5 228) | (9 438) |
| 7 Zmiana stanu zapasów | 1 122 | (4 207) |
| 8 Zmiana stanu należności | 44 794 | 69 543 |
| 9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z za wyjątkiem pożyczek i kredytów | (58 560) | (57 349) |
| 10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (33 313) | (7 933) |
| 11 Podatek odroczony | 3 904 | 1 744 |
| 12 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów | 688 | 2 914 |
| 13 Podatek zapłacony | 2 162 | (3 620) |
| 14 Inne korekty z działalności operacyjnej | 1 336 | (486) |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | (30 377) | 9 005 |
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I Wpływy | 1 223 | 4 782 |
| 1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 521 | 244 |
| 2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| 3 Z aktywów finansowych | 702 | 4 538 |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek | 97 | 4 268 |
| - odsetki | 18 | 216 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 587 | 54 |
| 4 Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II Wydatki | 19 524 | 27 934 |
| 1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 14 288 | 9 915 |
| 2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 2 | 139 |
| 3 Na aktywa finansowe | 5 234 | 17 880 |
| - nabycie aktywów finansowych | 5 234 | 15 000 |
| - udzielone pożyczki | - | 2 880 |
| 4 Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (18 301) | (23 152) |

**PRZEPLWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

| | | |
|--|-----------------|---------------|
| I Wpływy | 33 522 | 95 449 |
| 1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2 Kredyty i pożyczki | 33 522 | 20 449 |
| 3 Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | 75 000 |
| 4 Inne wpływy finansowe | - | - |
| II Wydatki | 29 454 | 59 634 |
| 1 Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 128 | 189 |
| 3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4 Spłaty kredytów i pożyczek | 23 591 | 55 269 |
| 5 Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 2 146 | 1 690 |
| 8 Odsetki | 3 504 | 2 476 |
| 9 Inne wydatki finansowe | 85 | 10 |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 4 068 | 35 815 |
| D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII) | (44 610) | 21 668 |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (44 610) | 21 668 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (21) | - |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 70 831 | 38 186 |
| G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym | 26 221 | 59 854 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH.

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

| <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i> | <i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>- urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>- środki transportu</i> | <i>- środki trwałe serwisowe</i> | <i>- inne środki trwałe</i> | <i>Środki trwałe, razem</i> |
|---|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 344 | 29 261 | 44 726 | 15 402 | 9 318 | 10 892 | 109 943 |
| 2 Zwiększenia | - | 94 | 3 519 | 2 118 | 901 | 298 | 6 930 |
| a) Zakup | - | 31 | 818 | 39 | 331 | 230 | 1 449 |
| b) Przyjęcie z inwestycji | - | 29 | - | - | - | - | 29 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | 1 758 | 24 | 568 | 68 | 2 418 |
| d) Modernizacja | - | 8 | - | - | - | - | 8 |
| e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | 943 | 2 043 | - | - | 2 986 |
| f) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | 26 | - | 12 | - | - | 38 |
| g) Pozostałe | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| 3 Zmniejszenia | - | 134 | 707 | 2 239 | 791 | 11 | 3 882 |
| a) Sprzedaż | - | - | 42 | 602 | - | 1 | 645 |
| b) Likwidacja | - | 133 | 663 | 16 | 772 | 9 | 1 593 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 19 | - | 19 |
| f) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 1 621 | - | - | 1 621 |
| g) Pozostałe | - | 1 | 2 | - | - | 1 | 4 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 344 | 29 221 | 47 538 | 15 281 | 9 428 | 11 179 | 112 991 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 6 767 | 27 147 | 6 001 | 6 042 | 7 125 | 53 082 |
| 6 Zwiększenie | - | 663 | 2 518 | 1 359 | 781 | 699 | 6 020 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 662 | 2 518 | 1 355 | 781 | 699 | 6 015 |
| c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | 1 | - | 4 | - | - | 5 |
| 7 Zmniejszenie | - | 131 | 700 | 1 725 | 740 | 11 | 3 307 |
| a) Sprzedaż | - | - | 36 | 430 | - | 3 | 469 |
| b) Likwidacja | - | 131 | 662 | 12 | 731 | 8 | 1 544 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 9 | - | 9 |
| f) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 1 283 | - | - | 1 283 |
| g) Pozostałe | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 7 299 | 28 965 | 5 635 | 6 083 | 7 813 | 55 795 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | 35 | - | - | 35 |
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | 5 | - | - | 5 |
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | |
|--|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | 40 | - | - | 40 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 344 | 21 922 | 18 573 | 9 606 | 3 345 | 3 366 | 57 156 |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i> | <i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>- urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>- środki transportu</i> | <i>- środki trwałe serwisowe</i> | <i>- inne środki trwałe</i> | <i>Środki trwałe, razem</i> |
|---|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 344 | 25 797 | 39 278 | 12 661 | 7 764 | 10 278 | 96 122 |
| 2 Zwiększenia | - | 11 | 2 750 | 2 865 | 672 | 409 | 6 707 |
| a) Zakup | - | 1 | 2 169 | 134 | 159 | 396 | 2 859 |
| b) Przyjęcie z inwestycji | - | - | 34 | - | - | 13 | 47 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | 17 | - | 513 | - | 530 |
| d) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | 530 | 2 727 | - | - | 3 257 |
| e) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | 10 | - | 4 | - | - | 14 |
| 3 Zmniejszenia | - | 43 | 305 | 956 | 544 | 7 | 1 855 |
| a) Sprzedaż | - | - | 19 | 452 | - | 5 | 476 |
| b) Likwidacja | - | 8 | 286 | - | 228 | 2 | 524 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 316 | - | 316 |
| d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | 23 | - | 4 | - | - | 27 |
| e) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 500 | - | - | 500 |
| f) Pozostałe | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 344 | 25 765 | 41 723 | 14 570 | 7 892 | 10 680 | 100 974 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 5 470 | 24 945 | 4 576 | 5 337 | 5 838 | 46 166 |
| 6 Zwiększenie | - | 642 | 2 137 | 1 328 | 598 | 801 | 5 506 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 641 | 2 137 | 1 306 | 598 | 801 | 5 483 |
| b) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | 1 | - | 3 | - | - | 4 |
| c) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | 19 | - | - | 19 |
| 7 Zmniejszenie | - | 4 | 303 | 635 | 525 | 6 | 1 473 |
| a) Sprzedaż | - | 4 | 15 | 384 | - | 5 | 408 |
| b) Likwidacja | - | - | 286 | - | 224 | - | 510 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 301 | - | 301 |
| d) Korekta różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| e) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 251 | - | - | 251 |
| f) Pozostałe | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 6 108 | 26 779 | 5 269 | 5 410 | 6 633 | 50 199 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | 3 | 25 | - | - | 28 |
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | 8 | - | - | 8 |

| | | | | | | | | |
|--|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----|
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | 3 | 33 | - | - | - | 36 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 344 | 19 657 | 14 941 | 9 268 | 2 482 | 4 047 | 50 739 | |

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

| I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | a | | b | c | d | | e | f | Wartości niematerialne, razem |
|--|---|--|----------------|---------------------------------|--|---|---------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | koszty niezakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | wartość firmy z konsolidacji | patenty, licencje i podobne wartości, | - w tym: oprogramowanie komputerowe | znaki firmowe | inne wartości niematerialne | |
| 1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 51 179 | 42 734 | 239 622 | 35 442 | 36 029 | 30 085 | 36 237 | 6 107 | 447 350 |
| 2 Zwiększenia | 257 | 7 811 | - | - | 478 | 415 | - | 1 616 | 10 162 |
| a) Zakupy | - | 3 557 | - | - | 478 | 415 | - | 1 616 | 5 651 |
| b) Wytworzenie | - | 4 254 | - | - | - | - | - | - | 4 254 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | 252 | - | - | - | - | - | - | - | 252 |
| d) Pozostałe | 5 | - | - | - | - | - | - | - | 5 |
| 3 Zmniejszenia | 83 | 1 729 | - | - | 1 | - | - | - | 1 813 |
| a) Sprzedaż | - | 74 | - | - | - | - | - | - | 74 |
| b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | 252 | - | - | - | - | - | - | 252 |
| c) Całkowite umorzenie | 83 | 1 398 | - | - | - | - | - | - | 1 481 |
| d) Pozostałe | - | 5 | - | - | 1 | - | - | - | 6 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 51 353 | 48 816 | 239 622 | 35 442 | 36 506 | 30 500 | 36 237 | 7 723 | 455 699 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 20 727 | 1 | - | - | 21 420 | 17 313 | - | 5 512 | 47 660 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 2 730 | - | - | - | 2 293 | 1 943 | - | 36 | 5 059 |
| a) Odpis bieżący | 2 801 | - | - | - | 2 294 | 1 943 | - | 36 | 5 131 |
| b) Całkowite umorzenie (likwidacja) | (71) | - | - | - | - | - | - | - | (71) |
| c) Pozostałe | - | - | - | - | (1) | - | - | - | (1) |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 23 457 | 1 | - | - | 23 713 | 19 256 | - | 5 548 | 52 719 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 27 896 | 48 815 | 239 622 | 35 442 | 12 793 | 11 244 | 36 237 | 2 175 | 402 980 |

Dane porównywalne:

| I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 | a | | b | c | d | | e | f | Wartości niematerialne, razem |
|--|---|--|----------------|---------------------------------|--|---|---------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | koszty niezakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | wartość firmy z konsolidacji | patenty, licencje i podobne wartości, | - w tym: oprogramowanie komputerowe | znaki firmowe | inne wartości niematerialne | |
| 1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 46 666 | 35 400 | 227 008 | 48 056 | 34 901 | 29 073 | 36 237 | 5 933 | 434 201 |
| 2 Zwiększenia | 4 750 | 5 475 | 12 614 | - | 503 | 426 | - | 63 | 23 405 |
| a) Zakupy | - | 962 | - | - | 403 | 326 | - | 63 | 1 428 |
| b) Wytworzenie | 802 | 3 739 | - | - | - | - | - | - | 4 541 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | 3 948 | - | - | - | 100 | 100 | - | - | 4 048 |
| d) Pozostałe | - | 774 | 12 614 | - | - | - | - | - | 13 388 |
| 3 Zmniejszenia | - | 3 972 | - | 12 614 | 49 | 49 | - | 110 | 16 745 |
| a) Sprzedaż | - | 10 | - | - | - | - | - | - | 10 |
| b) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | 3 948 | - | - | - | - | - | 100 | 4 048 |
| c) Korekta z tytułu różnic kursowych z tytułu przeliczenia | - | - | - | - | 1 | 1 | - | - | 1 |
| d) Pozostałe | - | 14 | - | 12 614 | 48 | 48 | - | 10 | 12 686 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 51 416 | 36 903 | 239 622 | 35 442 | 35 355 | 29 450 | 36 237 | 5 886 | 440 861 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 19 942 | 1 | - | - | 17 576 | 14 245 | - | 5 131 | 42 650 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 2 658 | - | 23 | - | 1 949 | 1 540 | - | 234 | 4 864 |
| a) Odpis bieżący | 2 658 | - | 23 | - | 1 997 | 1 588 | - | 234 | 4 912 |
| b) Pozostałe | - | - | - | - | (48) | (48) | - | - | (48) |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 22 600 | 1 | 23 | - | 19 525 | 15 785 | - | 5 365 | 47 514 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 28 816 | 36 902 | 239 599 | 35 442 | 15 830 | 13 665 | 36 237 | 521 | 393 347 |

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

| WARTOŚĆ FIRMY | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| SEGMENT IT | 99 814 | 99 814 |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 33 171 | 33 171 |
| Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A. | 66 643 | 66 643 |
| SEGMENT RETAIL | 175 250 | 175 250 |
| Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu jednostkowym Comp S.A. | 98 911 | 98 911 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (wcześniej SCO Retail Sp. z o.o.) | 12 614 | 12 614 |
| Wartość firmy na nabyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 7 104 | 7 104 |
| Wartość firmy z połączeń w sprawozdaniu Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.* | 54 350 | 54 350 |
| PayTel S.A. | 2 271 | 2 271 |
| Razem | 275 064 | 275 064 |

* dotyczy nabycia spółki JNJ Poland Sp. z o.o.

W sprawozdawczym okresie nie wystąpiły zmiany w wartości firmy.

Szczegółowe rozliczenie nabycia poszczególnych spółek i wyliczenia wartości firmy znajdują się w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Rocznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. za lata 2007 – 2015.

| ZNAKI FIRMOWE | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| SEGMENT RETAIL | | |
| Nabycie znaku Novitus S.A. | 19 104 | 19 104 |
| Nabycie znaku ZUK Elzab S.A. | 13 358 | 13 358 |
| Nabycie znaku Insoft Sp. z o.o. | 3 775 | 3 775 |
| Razem | 36 237 | 36 237 |

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek, co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek a nie ich zaniechanie po określonym czasie zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

| KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Segment IT | 13 233 | 11 111 |
| Segment Retail | 35 582 | 31 622 |
| Koszty niezakończonych prac rozwojowych razem | 48 815 | 42 733 |

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2015 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej Grupy na dzień 30 czerwca 2016, Grupa przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów.

Testy z tytułu utraty wartości przeprowadzone były poprzez oszacowanie wartości użytkowej Segmentów za pomocą modelu zdyskontowanych wolnych przepływów pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego i wierzycieli (tzw. FCFF). Przepływy finansowe dla poszczególnych segmentów zastosowane w modelu bazują na danych realizacyjnych na koniec 2015 roku, szacunkach na rok 2016 oraz na prognozach na lata 2017-2020. Wartość rezydualna w modelu została oszacowana przy założeniu wzrostu o 2% wypracowanej marży po okresie prognozy. Stopa dyskontowa zastosowana do wyliczenia wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych to szacunek średnioważonego kosztu kapitału, który wyniósł 8,50%. Dodatkowo przeprowadzono analizę wrażliwości w odniesieniu do przeprowadzonego testu na utratę wartości. W analizie tej badano wpływ zmiany:

- Wzrost i spadek WACC o 1 p.p.
- Spadek sprzedaży o 3 p.p.

jako czynnika wpływającego na wartość odzyskiwalną ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, przy braku zmian pozostałych czynników.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe założenia przyjęte dla każdej jednostki, w trakcie prognozy wynoszącej 5 lat.

| Ośrodek | Marża brutto | Stopa wzrostu sprzedaży | Stopa dyskontowa |
|----------------|--------------|-------------------------|------------------|
| Segment RETAIL | 44% | 12% | 8,50% |
| Segment IT | 20% | 10% | 8,50% |

W wyniku przeprowadzonej analizy wrażliwości - wpływu zmiany przychodów ze sprzedaży (- 3%) oraz wskaźnika WACC (+/- 1%) na nadwyżkę wartości użytkowej nad aktywami - nie stwierdza się utraty wartości testowanych aktywów.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

| TREŚĆ | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| 1 Rzeczowe aktywa trwale Suchy Las | 3 176 | 3 176 |
| a) Grunty | 443 | 443 |
| b) Budynki i budowle | 2 733 | 2 733 |
| 2 Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o. | 9 459 | 9 515 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem | 12 635 | 12 691 |

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 czerwca 2016 r. Zarząd Jednostki Dominującej podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych oraz w metodzie ich wyceny w stosunku do skonsolidowanego sprawozdania rocznego za rok 2015.

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | 3 394 | 3 380 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | 4 | - |
| Akcje notowane | 3 390 | 3 380 |
| Pożyczki i należności | 153 033 | 183 816 |
| Pożyczki udzielone | 3 709 | 3 736 |
| Należności handlowe | 126 870 | 157 664 |
| Pozostałe należności | 9 656 | 10 113 |
| Obligacje | 12 798 | 12 303 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - |
| Środki pieniężne | 27 423 | 72 620 |
| Środki pieniężne zastrzeżone | 1 205 | 1 789 |
| Lokaty | 12 000 | 16 596 |
| Pozostałe środki pieniężne | 14 218 | 54 235 |
| Razem aktywa finansowe | 183 850 | 259 816 |

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | 201 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | 201 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 282 090 | 314 004 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 75 545 | 65 624 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 111 978 | 111 027 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 9 588 | 9 367 |
| Zobowiązania handlowe | 79 064 | 118 495 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 5 915 | 9 491 |
| Razem zobowiązania finansowe | 282 090 | 314 205 |

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.06.2016

| Aktywa finansowe | Wartość księgową | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
|---|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | 4 | 4 | - | 4 | - |
| Akcje notowane | 3 390 | 3 390 | - | 3 390 | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2015

| Aktywa finansowe | Wartość księgową | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
|---|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | 3 380 | 3 380 | - | 3 380 | - |
| Zobowiązania finansowe | | | | | |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | 201 | 201 | - | 201 | - |

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (Poziom 1). W pozostałych przypadkach wartość godziwa jest ustalana przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne (Poziom 2) lub nie są obserwowalne (Poziom 3).

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.390 tys. zł na dzień 30 czerwca 2016 roku i 3.380 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są również instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej na dzień 30 czerwca 2016 roku równej 4 tys. zł. Wartość nominalna nierozliczonych kontraktów terminowych na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku wynosiła 910 tys. zł. Termin zapadalności transakcji przypada na III kwartał 2016 roku.

W I półroczu 2016 roku Grupa zawierała kontrakty walutowe typu forward w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego związanego z realizowanymi umowami sprzedaży na rynku węgierskim, umowami zakupu oraz spłatą pożyczki w walutach obcych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

WPLYW INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW I KAPITAŁ WŁASNY

| <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i> | <i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i> | <i>Dodatknie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i> | <i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i> | <i>Razem</i> |
|---|--|---|---|---|---|---|---|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 18 | - | - | - | - | 18 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 8 | - | - | - | - | 8 |
| Akcje notowane | - | - | 10 | - | - | - | - | 10 |
| Pożyczki i należności | 588 | (414) | - | - | 449 | (89) | - | 534 |
| Pożyczki udzielone | 74 | - | - | - | - | - | - | 74 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 19 | (414) | - | - | 449 | (89) | - | (35) |
| Obligacje | 495 | - | - | - | - | - | - | 495 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 40 | - | - | - | 206 | - | - | 246 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 38 | - | - | - | (28) | - | - | 10 |
| Pozostałe środki pieniężne | 2 | - | - | - | 234 | - | - | 236 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (4 482) | - | - | - | (1 208) | (535) | - | (6 225) |
| Kredyty bankowe | (1 068) | - | - | - | - | (236) | - | (1 304) |
| Pożyczki uzyskane | (54) | - | - | - | (198) | - | - | (252) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (3 166) | - | - | - | - | (299) | - | (3 465) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (184) | - | - | - | - | - | - | (184) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | (10) | - | - | - | (1 010) | - | - | (1 020) |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 roku okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowanego kosztu)</i> | <i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujących</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski(straty) z realizacji</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i> | <i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i> | <i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i> | <i>Razem</i> |
|---|--|---|---|---|--|---|---|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 334 | - | - | - | - | 334 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 64 | - | - | - | - | 64 |
| Akcje notowane | - | - | 270 | - | - | - | - | 270 |
| Pożyczki i należności | 363 | 4 | - | - | 96 | (81) | - | 382 |
| Pożyczki udzielone | 180 | - | - | - | - | - | - | 180 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 136 | 4 | - | - | 96 | (81) | - | 155 |
| Obligacje | 47 | - | - | - | - | - | - | 47 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Weksle | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 83 | - | - | - | (44) | - | - | 39 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 82 | - | - | - | (303) | - | - | (221) |
| Pozostałe środki pieniężne | 1 | - | - | - | 259 | - | - | 260 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | (20) | - | - | - | - | (20) |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | (20) | - | - | - | - | (20) |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (2 554) | - | - | - | (1 524) | (1 025) | - | (5 103) |
| Kredyty bankowe | (1 290) | - | - | - | - | (372) | - | (1 662) |
| Pożyczki uzyskane | (50) | - | - | - | 12 | - | - | (38) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (1 038) | - | - | - | - | (614) | - | (1 652) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (174) | - | - | - | - | - | - | (174) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | (2) | - | - | - | (1 536) | (39) | - | (1 577) |

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

Obligacje Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca („Emitent”) wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

| L.p. | Seria | Data emisji/objęcia | Termin wykupu | Kwota transakcji | Ilość |
|------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|
| 1 | I ₁₄ | 28.07.2014 | 28.07.2017 | 36.000 | 36.000 |
| 2 | I ₁₅ | 30.06.2015 | 29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020. | 50.000 | 50.000 |

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdza, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Emitent zamierza zwołać Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 we wrześniu 2016 roku i wnieść o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądań wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyższa propozycja uchwał obejmować będzie okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent zaproponuje ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Uwzględniając powyższy przypadek naruszenia i biorąc pod uwagę regulacje MSSF/MSR (MSR 1 paragraf 74 i 75), Emitent zobowiązany jest dokonać reklasyfikacji zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji do pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Reklasyfikacja będzie obowiązywać do momentu podjęcia ww. uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Powyższa Reklasyfikacja zobowiązań z tytułu emisji obligacji do zobowiązań krótkoterminowych spowodowała naruszenie kowenantu dotyczącego spełnienia wskaźnika płynności w umowie kredytowej z Raiffaisen Polbank EFG, co zostało opisane w Nocie Zobowiązania z Tytułu Kredytów i Pożyczek niniejszego Sprawozdania.

Rozważając wszystkie możliwe scenariusze konsekwencji naruszenia powyższych wskaźników i potencjalnej reakcji obligatariuszy oraz instytucji finansujących, Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że struktura finansowania Spółki jest stabilna i jej płynność finansowa niezaburzona z perspektywy posiadanego i możliwego finansowania.

Obligacje ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, emitowanych jest do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23 lutego 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę na program emisji obligacji.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł od 1 sztuki obligacji, Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

| Rodzaj kredytu/pożyczki | Nazwa banku/pożyczkodawcy | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2016 |
|---|--|---------------|---------------------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | ING Bank Śląski S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 06.05.2017 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 10 000 | 3 628 |
| Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A. | | PLN, USD, HUF | Marża | 05.05.2018 | | 2 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża | 29.06.2017 | Weksel | 3 000 | 2 913 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | BZ WBK S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 26.11.2016 | Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności | 3 000 | 682 |
| Kredyt rewolwingowy | BZ WBK S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 20.07.2017 | poręczenie Comp S.A. przelew wierzycelności | 5 000 | 1 750 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 35 000 | 18 299 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 04.07.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 6 000 | 2 955 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Millenium Bank S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.02.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową | 8 000 | 6 722 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A. | 20 000 | 6 909 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.09.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 6 000 | 4 470 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 31.08.2017 | Gwarancja korporacyjna Comp S.A. | 8 000 | 7 773 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycelności, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy | 25 000 | 5 581 |
| Pożyczka | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach | PLN | Stopa redyskonta weksli + marża | 30.09.2019 | Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej | 1 493 | 1 294 |
| Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki* | | | | | | 132 493 | 62 976 |

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu/pożyczki | Nazwa banku/pożyczkodawcy | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015 |
|---|--|---------------|---------------------------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | ING Bank Śląski S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 05.05.2016 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 10 000 | 9 591 |
| Akredytywa – zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A. | | PLN, USD, HUF | Marża | 06.05.2017 | | 2 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża | 29.06.2016 | Weksel | 3 000 | 1 023 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | BZ WBK S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 26.11.2016 | Poręczenie Comp S.A. przelew wierzycielski | 3 000 | 2 793 |
| Kredyt rewolwingowy | BZ WBK S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 20.07.2017 | poręczenie Comp S.A. przelew wierzycielski | 5 000 | 4 318 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR O/N + marża | 29.06.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 35 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 04.07.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 6 000 | 5 789 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Millenium Bank S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.02.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową | 8 000 | 7 810 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.12.2015 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 6 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – zamiennie z linią gwarancyjną w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, klauzula potrącalności z rachunków kredytobiorcy w PKO BP S.A. | 20 000 | 7 084 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 28.06.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 6 000 | 5 942 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 31.08.2016 | Gwarancja korporacyjna Comp S.A. | 5 000 | 4 812 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.08.2016 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzycielski, obroty min 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych | 25 000 | - |
| Pożyczka | Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach | PLN | Stopa redyskonta weksli + marża | 30.09.2019 | Hipoteka na nieruchomości w Zabrze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej | 1 493 | 1 493 |
| Razem kredyty wielozadaniowe i pożyczki* | | | | | | 135 493 | 50 655 |

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania z tytułu Kredytów Bankowych i Pożyczek prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

W dniu 28 czerwca 2016 r. został podpisany aneks do umowy z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym oraz limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych, przedłużający działanie umowy do dnia 30 czerwca 2017 r. Limit wierzytelności dotyczący kredytu w rachunku bieżącym od 1 lipca 2016 r. wynosi 25 mln zł z możliwością podniesienia do 35 mln zł. Limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych pozostaje bez zmiany i wynosi 15 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- okresowe monitorowanie i spełnienie następujących wskaźników ekonomiczno-finansowych; dług/EBITDA, EQ ratio.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku, ze względu na reklasyfikacje (okresową) zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji na zobowiązania krótkoterminowe, wobec banku Raiffaisen Polbank EFG nie został wypełniony kowenant dotyczący spełnienia wskaźnika płynności. Wartość wskaźnika liczona dla Grupy Kapitałowej wynosi 1,02 przy rekomendowanej wartości 1,2. Brak spełnienia wymienionego kowenantu nie stanowi zagrożenia dla dalszej współpracy z bankiem i nie będzie skutkowało istotnymi zmianami w warunkach umów bankowych.

Szczegółowe informacje na temat reklasyfikacje zobowiązań z tytułu emisji obligacji zostały zaprezentowane w punkcie Zobowiązania z Tytułu Obligacji niniejszego Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2016 |
|--------------------------------------|----------------------|--------|------------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 500 | 1 875 |
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 4 181 |
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 5 939 |
| Inwestycyjny na zakup maszyny | ING Bank Śląski S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 30.04.2018 | Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 1 320 | 484 |
| Razem kredyty inwestycyjne | | | | | | 22 820 | 12 479* |

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 5.176 tys. zł..

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015 |
|--------------------------------------|----------------------|--------|------------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 500 | 2 795 |
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 4 875 |
| Inwestycyjny na zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 6 634 |
| Inwestycyjny na zakup maszyny | ING Bank Śląski S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 30.04.2018 | Zastaw rejestrowy na maszynie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 1 320 | 616 |
| Razem kredyty inwestycyjne | | | | | | 22 820 | 14 920 |

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

| Linie Gwarancyjne | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2016 |
|---|-----------------------------|--------|----------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych, dodatkowo kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy | 15 000 | 4 371 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2017 | Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 5 330 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A. | ING Bank Śląski S.A. | PLN | marża | 05.05.2018 | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 2 000 | - |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A. | 20 000 | - |
| Linia gwarancyjna | BZ WBK S.A. | PLN | marża | 26.11.2016 | Weksel, poręczenie Comp S.A. | 3 000 | 985 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2017 | Weksel, poręczenie Comp S.A. | 3 000 | 446 |

Dane porównywalne:

| Linie Gwarancyjne | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Wykorzystane na 31 grudnia 2015 |
|---|-----------------------------|--------|----------------|---------------|--|----------------|---------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 31.08.2016 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty - kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych | 15 000 | 7 418 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2016 | Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 8 512 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w ING Bank Śląski S.A. | ING Bank Śląski S.A. | PLN | marża | 06.05.2016 | oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków | 2 000 | - |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A. | 20 000 | - |
| Linia gwarancyjna | BZ WBK S.A. | PLN | marża | 26.11.2016 | Weksel, poręczenie Comp S.A. | 3 000 | 959 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2016 | Weksel, poręczenie Comp S.A. | 3 000 | 945 |

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym za rok 2015.

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|---|--|
| Stan na początek okresu | 5 | 5 |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | 5 | - |
| - wykorzystanie odpisu | 5 | - |
| Stan na koniec okresu | - | 5 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 2 083 | 2 281 |
| a) Zwiększenia | 684 | 522 |
| - utworzenie odpisu | 584 | 522 |
| - inne | 100 | - |
| b) Zmniejszenia | 522 | 384 |
| - rozwiązanie odpisu | 516 | 318 |
| - wykorzystanie odpisu | 5 | 66 |
| - inne | 1 | - |
| c) Różnice kursowe | - | (1) |
| Stan na koniec okresu | 2 245 | 2 418 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|--|--|
| Stan na początek okresu | 3 125 | 3 198 |
| a) Zwiększenia | 416 | 159 |
| - utworzenie odpisu | 416 | 159 |
| b) Zmniejszenia | 117 | 143 |
| - rozwiązanie odpisu | 55 | 143 |
| - wykorzystanie odpisu | 62 | - |
| c) Różnice kursowe | - | 1 |
| Stan na koniec okresu | 3 424 | 3 215 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|--|--|
| Stan na początek okresu | 879 | 1 255 |
| a) Zwiększenia | 94 | 52 |
| - utworzenie odpisu | 93 | 42 |
| - inne | 1 | 10 |
| b) Zmniejszenia | 159 | 361 |
| - rozwiązanie odpisu | 30 | 71 |
| - wykorzystanie odpisu | 129 | 290 |
| Stan na koniec okresu | 814 | 946 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|--|--|
| Stan na początek okresu | 1 784 | 1 784 |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | - | - |
| - rozwiązanie odpisu | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 784 | 1 784 |

| ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|--|--|
| Stan na początek okresu | 3 447 | 2 930 |
| a) Zwiększenia | 96 | 1 131 |
| - utworzenie rezerwy na świadczenia emerytalne | - | 17 |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 65 | 49 |
| - inne zwiększenia | 31 | 1 065 |
| b) Zmniejszenia | 1 317 | 194 |
| - wykorzystanie rezerwy na świadczenia emerytalne | 19 | - |
| - wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | - | 20 |
| - rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 35 | 132 |
| - przeniesienie do rezerw krótkoterminowych | 13 | - |
| - rozwiązanie rezerwy na koszty zaniechanych kontraktów | 1 050 | - |
| - inne zmniejszenia* | 200 | - |
| Stan na koniec okresu | 2 226 | 3 867 |

* wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|--|--|
| Stan na początek okresu | 18 895 | 26 901 |
| a) Zwiększenia | 11 979 | 18 081 |
| - utworzenie rezerwy na urlopy | 1 219 | 1 287 |
| - utworzenie rezerwy na nagrody i premie | 3 377 | 4 126 |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 6 302 | 11 679 |
| - przeniesienie z rezerw długoterminowych | 13 | - |
| - utworzenie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe | 748 | 581 |
| - inne zwiększenia | 320 | 408 |
| b) Zmniejszenia | 16 108 | 26 642 |
| - wykorzystanie rezerwy na urlopy | 1 102 | 1 144 |
| - rozwiązanie rezerwy na urlopy | - | 19 |
| - wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie | 5 878 | 9 736 |
| - rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie | 503 | 480 |
| - wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 5 199 | 13 004 |
| - rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 1 220 | 677 |
| - wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej | 55 | - |
| - wykorzystanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe | 1 322 | 956 |
| - rozwiązanie rezerwy na działania promocyjno-reklamowe | 4 | - |
| - inne zmniejszenia | 825 | 626 |
| Stan na koniec okresu | 14 766 | 18 340 |

Kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu odroczonego podatku dochodowego dokonuje się w Sprawozdaniach z Sytuacji Finansowej na poziomie sprawozdań jednostkowych spółek zależnych. W poniższych notach aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentujemy pozycje przed saldowaniem.

| KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 279 | 15 465 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 547 | 12 852 |
| Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 357 | 6 416 |
| Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 625 | 3 803 |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|--|--|
| 1. Stan na początek okresu: | 15 465 | 11 742 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 15 441 | 11 718 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |
| 2. Zwiększenia | 4 082 | 6 400 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 3 766 | 6 326 |
| - utworzenie rezerw i odpisów | 2 819 | 4 286 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 336 | 769 |
| - niezrealizowane na dzień bilansowy ujemne różnice kursowe | 34 | - |
| - doszacowane koszty kontraktów długoterminowych | 22 | 982 |
| - oszacowane koszty finansowe obligacji | 240 | 130 |
| - naliczone odsetki | 162 | 28 |
| - inne | 153 | 131 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 316 | 74 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 8 268 | 7 166 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 8 210 | 7 166 |
| - rozwiązanie rezerw | 6 320 | 4 468 |
| - zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń | 817 | 1 692 |
| - zrealizowanie ujemnych różnic kursowych z ubiegłych okresów | 14 | - |
| - zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych | 243 | 647 |
| - zrealizowanie naliczonych odsetek | 417 | 179 |
| - inne | 399 | 180 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 58 | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 4. Stan na koniec okresu: | 11 279 | 10 976 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 11 255 | 10 952 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |

| ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|---|--|---|
| 1. Stan na początek okresu: | 12 852 | 10 823 |
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 10 421 | 8 381 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | 70 | 66 |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 2 361 | 2 376 |
| 2. Zwiększenia | 901 | 2 485 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 899 | 2 475 |
| - amortyzacji majątku trwałego | 33 | 376 |
| - doszacowane przychody kontraktów długoterminowych | 198 | 1 726 |
| - inne | 668 | 373 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego | 2 | 10 |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 1 206 | 1 503 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 1 206 | 1 483 |
| - skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie | 6 | 6 |
| - realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego | 128 | 132 |
| - realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów, z kontraktów długoterminowych | 370 | 1 043 |
| - zrealizowanie dodatnich różnic kursowych powstałych w ubiegłych okresach | 12 | - |
| - inne | 690 | 302 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | 5 |
| - aktualizacja wartości aktywów | - | 5 |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | 15 |
| Stan na koniec okresu: | 12 547 | 11 805 |

| | | |
|-----------------------------------|--------|-------|
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 10 114 | 9 373 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | 72 | 71 |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 2 361 | 2 361 |

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Grupa Kapitałowa Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 12.132 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 7.184 tys. zł głównie z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktów.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa posiada także należności warunkowe w wysokości 1.000 tys. zł.

Poza opisanymi powyżej, Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych w tym zobowiązań do zakupu.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej, co narazi Grupę Kapitałową na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

W Grupie Kapitałowej stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Grupa Kapitałowa uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółki Grupy Kapitałowej zawierają z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy Kapitałowej Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Ryzyko walutowe

W działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarządy Spółek Grupy stosują politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z

dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność spółek z Grupy Kapitałowej Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

Grupa Kapitałowa, chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

- tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych,
- budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami,
- monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Grupy Kapitałowej Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Grupy Kapitałowej Comp S.A. względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Grupę Kapitałową Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Spółki z Grupy Kapitałowej Comp S.A., działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Grupy kapitałowej Comp S.A. kształtują się następująco:

| WSKAŹNIKI | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Wskaźnik płynności bieżącej | 1,0 | 1,4 |
| 2 Wskaźnik płynności szybkiej | 0,8 | 1,2 |

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Grupy Kapitałowej Comp S.A.:

| POZYCJE | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Aktywa obrotowe | 282 491 | 358 991 |
| 2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe | 42 732 | 85 512 |
| 3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2) | 239 759 | 273 479 |
| 4 Zobowiązania krótkoterminowe | 275 656 | 261 259 |
| 5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe | 158 258 | 60 708 |
| 6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5) | 117 398 | 200 551 |
| 7 Kapitał obrotowy (1-4) | 6 835 | 97 732 |
| 8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 122 361 | 72 928 |
| 9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8) | (115 526) | 24 804 |

Ryzyko związane z naruszeniem wskaźnika

We wrześniu 2016 r. Jednostka Dominująca zamierza zwołać Zgromadzenia Obligatariuszy (emisji serii I/2014 i I/2015) i wnieść o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec naruszenia wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Szczegółowy opis obligacji emitowanych przez Comp S.A. znajduje się w punkcie Naruszenie Wskaźnika Zawartego w Warunkach Emisji Obligacji w niniejszym Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa Comp S.A. nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I półroczu 2016 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W raportowanym okresie Jednostka Dominująca nie wypłacała, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

ZUK Elzab S.A.

Zgodnie z Uchwałą ZWZ ZUK Elzab S.A. z dnia 30 czerwca 2016 r. zysk netto ZUK Elzab S.A. za 2015 r. wysokości 16 630 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- kwotę 7 781 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy,
- kwotę 8 849 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Prawem do dywidendy zostało objętych 14.963.295 akcji (z wyłączeniem 1.173.755 akcji własnych ZUK Elzab S.A.), a wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,52 zł. Dzień dywidendy ustalony został na 7 września 2016 r. Termin wypłaty dywidendy ustalono się na dzień 21 września 2016 r.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2016 r. przedstawiają się następująco:

| TREŚĆ | <i>sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i> | <i>zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i> | <i>pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi</i> | <i>należności Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i> | <i>zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A.</i> |
|-------|---|---|---|---|---|
| | | | | | |

| | do jednostek powiązanych | od jednostek powiązanych | | od jednostek powiązanych | wobec jednostek powiązanych |
|---|--------------------------|--------------------------|-----------|--------------------------|-----------------------------|
| Transakcje z podmiotami powiązanymi | - | 154 | 35 | 5 488 | 70 |
| <i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell *</i> | - | 82 | - | - | 39 |
| <i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING**</i> | - | 72 | - | - | 30 |
| <i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i> | - | - | - | 5 486 | - |
| <i>Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu</i> | - | - | - | 2 | - |
| <i>Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu</i> | - | - | 35 | - | 1 |

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Grupy kapitałowej Comp S.A. (Comp S.A. oraz jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną) z podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązanymi na dzień 30 grudnia 2015 r. przedstawiają się następująco:

| TREŚĆ | sprzedaż Grupy Kapitałowej Comp S.A. do jednostek powiązanych | zakupy Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych | pozostałe transakcje z jednostkami powiązanymi | należności Grupy Kapitałowej Comp S.A. od jednostek powiązanych | zobowiązania Grupy Kapitałowej Comp S.A. wobec jednostek powiązanych |
|--|---|---|--|---|--|
| Transakcje z podmiotami powiązanymi | - | 60 | - | 6 345 | 27 |
| <i>WTC Waldemar Waclaw Tevnell *</i> | - | 60 | - | - | 12 |
| <i>Lachowski Sławomir SL CONSULTING**</i> | - | - | - | - | 15 |
| <i>Jacek Papaj - Prezes Zarządu</i> | - | - | - | 6 345 | - |

* właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej Comp S.A.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Comp S.A. wynosiło:

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE (W ETATACH) | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|--|--|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 5 | 5 |
| Zarządy jednostek zależnych* | 16 | 15 |
| Pion Prezesa Zarządu (doradcy) | 6 | 4 |
| Pion produkcyjno-handlowy | 802 | 798 |
| Pion administracyjny | 181 | 164 |
| Pion logistyki | 89 | 94 |
| Dział jakości | 12 | 10 |
| Razem | 1 111 | 1 090 |

*w tej pozycji prezentowane są również 5 osoby niebędące na etatach ale powołane na stanowiska w Zarządach spółek Grupy Kapitałowej

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

| WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ | <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|--|--|---|
| Zarząd | 1 507 | 1 182 |
| Rada Nadzorcza | 90 | 90 |

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

| | <i>stan na 30.06.2016</i> | | <i>stan na 31.12.2015</i> | |
|-----------------------|---------------------------|----------|---------------------------|----------|
| | Pożyczki | Zaliczki | Pożyczki | Zaliczki |
| Zarząd | - | 5 488 | - | 6 345 |
| Rada Nadzorcza | - | - | - | - |

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

POZOSTAŁE INFORMACJE

W związku z brakiem dokonania przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy, który skończył się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Obecnie Spółka prowadzi negocjacje dotyczące ustalenia warunków spłaty przez Małopolska Sieć Szerokopasmowa Sp. z o.o. przedmiotowego zadłużenia.

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 31 sierpnia 2016 r. spółka Comp S.A. udzieliła gwarancję spłaty zobowiązań spółce zależnej PayTel S.A. w wysokości 400 tys. zł. Termin ważności gwarancji to 31 grudnia 2017 r., jako kontynuacja dotychczas obowiązującej gwarancji.

W dniu 31 sierpnia 2016 r. został podpisany aneks do umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. o kredyt w rachunku bieżącym oraz limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych, przedłużający działanie umowy do dnia 31 sierpnia 2017 r. Limity wierzytelności pozostają bez zmian – odpowiednio 25 i 15 mln zł.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla precyzyjnego odwzorowanie rzeczywistego sposobu funkcjonowania Spółki i grupy oraz udostępnienia akcjonariuszom dobrego narzędzia do oceny działalności, raportowanie prowadzone jest w ramach dwóch obszarów: IT i Retail (Technologie Sprzedaży).

Wydzielenie dwóch segmentów sprawozdawczych, które są jednocześnie segmentami operacyjnymi, wynika z grupowania danych finansowych w dwóch liniach biznesowych Grupy:

- które angażują się w określoną działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku których dostępne są odrębne informacje finansowe.

Kryterium wydzielenia dwóch Segmentów opiera się na sposobie funkcjonowania na rynku oraz charakterze relacji z klientami. Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie jest Zarząd jednostki Dominującej.

Struktura Segmentów przedstawia się następująco:

| Segmenty | Zakres działalności Segmentu | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 | |
|-----------------------|---|---|-----------------------------|--|-----------------------------|
| | | Udział w przychodach | Udział w wyniku operacyjnym | Udział w przychodach | Udział w wyniku operacyjnym |
| Segment RETAIL | <ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań dla segmentu handlu i usług w zakresie urzędzeń fiskalnych i niefiskalnych, dostarczanie usług szkoleniowych dla klientów i partnerów. • Świadczenie specjalistycznych usług w dziedzinie obsługi płatności masowych, sprzedaży produktów i usług elektronicznych oraz przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych. • Świadczenie kompleksowych usług outsourcingowych w zakresie prowadzenia infrastruktury IT, usług serwisowych sprzętu komputerowego i biurowego, prowadzenie serwisu fiskalnego. | 63% | 107% | 54% | 111% |
| Segment IT | <ul style="list-style-type: none"> • Dostarczanie kompleksowych usług projektowych, wdrożeniowych, doradczych i szkoleniowych dotyczących zarządzania bezpieczeństwem informatycznym. • Dostarczenie zoptymalizowanej i bezpiecznej infrastruktury sieciowej zapewniającej nieprzerwane funkcjonowanie procesów biznesowych przedsiębiorstwa oraz ochronę danych i zapewnienie odpowiednich warunków środowiskowych (bezpieczeństwo korporacyjne) • Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych wraz z usługami konsultingowymi opartych o systemy pamięci masowych, systemy backupu i archiwizacji, sieci Storage Area Network oraz systemy wysokiej dostępności, zarządzanie projektami informatycznymi, doradztwo w zakresie systemów zarządzania jakością | 39% | 96% | 47% | 20% |
| Pozostale | | -2% | -103% | -2% | -31% |

Do Segmentu Retail przypisane zostały następujące ośrodki zysków:

- Oddział Nowy Sącz – Centrum Technologii Sprzedaży wraz z Centrum Usług Serwisowych,
- Grupa Kapitałowa ZUK Elzab S.A.,
- Grupa Kapitałowa Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.
- Insoft Sp. z o.o.
- PayTel S.A.

Do Segmentu IT przypisano następujące ośrodki zysków:

- Oddział w Warszawie - IT, w ramach którego funkcjonują Piony:
 - Pion Systemów Sieciowych i Cyberbezpieczeństwa,
 - Pion Rozwiązań Systemowych,
 - Zaplecze Oddziału IT,
- Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.

W Segmencie Pozostałe prezentowane są przychody i koszty, których nie można przypisać do poszczególnych Segmentów, a których udział w przychodach Grupy Kapitałowej wynosi poniżej 10% oraz centralne koszty związane z funkcjonowaniem całej grupy kapitałowej. W tym miejscu prezentuje się również wyłączenia transakcji wewnętrznych pomiędzy poszczególnymi Segmentami – tak, aby wyniki Segmentów uwzględniały wzajemnie świadczone sobie usługi.

Dla potrzeb klasyfikacji przychodów i przypisywania kosztów do działalności poszczególnych Segmentów oraz przypisania składników aktywów i zobowiązań do poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa wg obowiązującego w Grupie Kapitałowej schematu organizacyjnego. Raportowane wyniki Segmentów są spójne z wynikami prezentowanymi w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Dla potrzeb kalkulacji wyników finansowych poszczególnych Segmentów prowadzona jest ewidencja księgowa:

- wg miejsc powstawania kosztów (MPK),
- przychodów i kosztów związanych z realizowanymi kontraktami handlowymi.

Analiza finansowa przeprowadzana jest na poziomie wyniku EBIT każdego Segmentu – wyłączono z kalkulacji przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy.

Do Segmentów przypisane są wszystkie aktywa będące w ich użytkowaniu: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne – w tym wartość firmy, należności i środki pieniężne. W Segmencie Pozostałe aktywa nieprzypisane do Segmentu IT lub Segmentu Retail.

Nakłady inwestycyjne wykazywane w Segmentach obejmują zarówno zewnętrzne jak i dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej nakłady na: niefinansowe aktywa trwałe oraz prace badawczo rozwojowe. Na wartość prac badawczo-rozwojowych składają się zakupy zewnętrzne oraz prace własne związane z ich wytworzeniem.

Transakcje przeprowadzane pomiędzy segmentami operacyjnymi przeprowadzane są na zasadach rynkowych. Dla dokumentowania tych transakcji stosuje się faktury lub rachunki wewnętrzne (w przypadku transakcji przeprowadzanych pomiędzy segmentami wewnątrz jednej spółki). Obroty te w procesie sporządzania sprawozdania finansowego zostają wyłączone zgodnie z zasadami przyjętymi dla konsolidacji sprawozdań finansowych.

| <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 86 048 | 147 237 | 5 | 233 290 |
| Wyłączenia (transakcje wewnętrzne) | (176) | (9 350) | (4 837) | (14 363) |
| Przychody ze sprzedaży po wyłączeniach | 85 872 | 137 887 | (4 832) | 218 927 |
| Koszty operacyjne | 88 534 | 138 078 | 9 192 | 235 804 |
| Wyłączenia (transakcje wewnętrzne) | (451) | (9 027) | (6 206) | (15 684) |
| Koszty operacyjne po wyłączeniach | 88 083 | 129 051 | 2 986 | 220 120 |
| Inne koszty / przychody operacyjne | 10 275 | 116 | (822) | 9 569 |
| Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT) | 8 064 | 8 952 | (8 640) | 8 376 |
| Przychody / koszty finansowe | x | x | x | (4 952) |
| Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych | x | x | x | 0 |
| Zysk / (strata) brutto | x | x | x | 3 424 |
| Podatek dochodowy | x | x | x | 4 592 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | x | x | x | (1 168) |
| Zysk / (strata) na działalności zaniechanej | x | x | x | 0 |
| Zysk / (strata) netto | x | x | x | (1 168) |
| Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących | x | x | x | 353 |
| Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A. | x | x | x | (1 521) |
| Amortyzacja | 4 573 | 6 471 | 102 | 11 146 |

| <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Aktywa segmentu | 201 809 | 353 416 | 218 284 | 773 509 |

| <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|--|-------------------|-----------------------|------------------|---------------|
| Niefinansowe aktywa trwałe (zakupy zewnętrzne i prace własne) | 748 | 6 445 | 11 | 7 204 |
| Zakupy spółek* | - | 5 234 | - | 5 234 |
| Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne) | 2 122 | 5 878 | - | 8 000 |
| Nakłady inwestycyjne razem | 2 870 | 17 557 | 11 | 20 438 |

*częściowe rozliczenie transakcji nabycia JNJ Limited przez spółkę Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o.

Dane porównywalne:

| <i>stan na 31.12.2015</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|---------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Aktywa segmentu | 270 101 | 356 407 | 218 976 | 845 484 |

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|---|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 155 403 | 176 837 | 130 | 332 370 |
| Wylączenia (transakcje wewnętrzne) | (9 217) | (10 021) | (5 146) | (24 384) |
| Przychody ze sprzedaży po wylączeniach | 146 186 | 166 816 | (5 016) | 307 986 |
| Koszty operacyjne | 151 893 | 147 077 | 8 235 | 307 205 |
| Wylączenia (transakcje wewnętrzne) | (9 575) | (10 064) | (6 266) | (25 905) |
| Koszty operacyjne po wylączeniach | 142 318 | 137 013 | 1 969 | 281 300 |
| Inne koszty / przychody operacyjne | 1 184 | (1 341) | (935) | (1 092) |
| Zysk / (strata) na działalności operacyjnej (EBIT) | 5 052 | 28 462 | (7 920) | 25 594 |
| Przychody / koszty finansowe | x | x | x | (4 426) |
| Udział w zyskach / (stratach) jednostek stowarzyszonych | x | x | x | 0 |
| Zysk / (strata) brutto | x | x | x | 21 168 |
| Podatek dochodowy | x | x | x | 4 658 |
| Zysk / (strata) netto z działalności gospodarczej | x | x | x | 16 510 |
| Zysk / (strata) na działalności zaniechanej | x | x | x | 0 |
| Zysk / (strata) netto | x | x | x | 16 510 |
| Zysk / (strata) przypadający na udziałowców niekontrolujących | x | x | x | 1 462 |
| Zysk / (strata) przypadająca na akcjonariuszy Comp S.A. | x | x | x | 15 048 |
| Amortyzacja | 3 992 | 6 292 | 91 | 10 375 |

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>Segment IT</i> | <i>Segment Retail</i> | <i>Pozostałe</i> | <i>RAZEM</i> |
|---|-------------------|-----------------------|------------------|---------------|
| Niefinansowe aktywa trwałe | 687 | 6 553 | 21 | 7 261 |
| Zakupy spółek | - | 15 000 | - | 15 000 |
| Badania i rozwój (zakupy zewnętrzne i prace własne) | - | 4 125 | - | 4 125 |
| Nakłady inwestycyjne razem | 687 | 25 678 | 21 | 26 386 |

Istotna większość przychodów Grupy Kapitałowej to przychody uzyskiwane w Polsce, a aktywność handlowa skoncentrowana jest na terenie Polski.

| SEGMENTY GEOGRAFICZNE | <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|--|--|---|
| Przychody uzyskane ze sprzedaży na rynek Polski: | | |
| - wartościowo | 204 131 | 291 697 |
| - procentowo | 93,24% | 94,71% |
| Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej na terenie Unii Europejskiej: | | |
| - wartościowo | 14 294 | 15 596 |
| - procentowo | 6,53% | 5,06% |
| Przychody uzyskane ze sprzedaży eksportowej poza Unią Europejską: | | |
| - wartościowo | 502 | 693 |
| - procentowo | 0,23% | 0,23% |

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Stanowisko / Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|----------------------|--------|
| 31.08.2016 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2016 R.

1) zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących;

W okresie I półrocza 2016 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki nie miały miejsca żadne istotne jednorazowe dokonania, ani niepowodzenia.

2) opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, aktywa, zobowiązania, kapitał lub przepływy środków pieniężnych;

Opis zdarzeń i czynników znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3) objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie;

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

4) informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych;

Program emisji skierowany do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

W I półroczu 2016 roku kontynuowany był program emisji obligacji skierowanych do spółek Grupy Kapitałowej Comp S.A.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku wyemitowała obligacje w łącznej wartości nominalnej 29.800 tys. zł. Obligacje zostały objęte przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę zależną ZUK Elzab S.A. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało według stopy procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę. Obligacje są niezbywalne i niezabezpieczone. Wykup obligacji nastąpi w terminie 6 miesięcy od dnia przydziału. Celem emisji obligacji jest finansowanie działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej. Warunki transakcji nie odbiegają od warunków charakterystycznych dla tego rodzaju transakcji na rynku.

Równocześnie Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. dokonała wykupu wyemitowanych obligacji za kwotę 30.087 tys. zł. Wykupione obligacje podlegają umorzeniu z chwilą ich wykupu.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej Comp S.A.

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie

emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

| L.p. | Seria | Data emisji/objęcia | Termin wykupu | Kwota transakcji | Ilość |
|------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|
| 1 | I ₁₄ | 28.07.2014 | 28.07.2017 | 36.000 | 36.000 |
| 2 | I ₁₅ | 30.06.2015 | 29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020. | 50.000 | 50.000 |

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdza, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Emitent zamierza zwołać Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 we wrześniu 2016 roku i wnieść o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyzsza propozycja uchwał obejmować będzie okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent zaproponuje ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Uwzględniając powyższy przypadek naruszenia i biorąc pod uwagę regulacje MSSF/MSR (MSR 1 paragraf 74 i 75), Emitent zobowiązany jest dokonać reklasyfikacji zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji do pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Reklasyfikacja będzie obowiązywać do momentu podjęcia ww. uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Powyzsza Reklasyfikacja zobowiązań z tytułu emisji obligacji do zobowiązań krótkoterminowych spowodowała naruszenie kowenantu dotyczącego spełnienia wskaźnika płynności w umowie kredytowej z Raiffaisen Polbank EFG, co zostało opisane w Nocie Zobowiązania z Tytułu Kredytów i Pożyczek niniejszego Sprawozdania.

Rozważając wszystkie możliwe scenariusze konsekwencji naruszenia powyższych wskaźników i potencjalnej reakcji obligatariuszy oraz instytucji finansujących, Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że struktura

finansowania Spółki jest stabilna i jej płynność finansowa niezaburzona z perspektywy posiadanego i możliwego finansowania.

Obligacje w trybie emisji niepublicznej ZUK Elzab S.A.

Zarząd spółki zależnej ZUK Elzab S.A. w dniu 23 lutego 2015 r. podjął uchwałę o emisji obligacji ograniczonej do kwoty 50 milionów złotych stanowiącej maksymalną dopuszczalną łączną wartość wyemitowanych i niewykupionych obligacji oraz o przeprowadzeniu w ramach programu emisji pierwszej serii niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 20 milionów złotych.

W dniu 30 marca 2015 r. Zarząd spółki ZUK Elzab S.A. podjął uchwałę w sprawie zwiększenia kwoty emisji obligacji, ustalenia wysokości marży odsetkowej oraz ostatecznych Warunków Emisji. Na mocy uchwały, zwiększona została wartość nominalna obligacji do 25 milionów złotych.

W ramach pierwszej emisji, emitowanych jest do 25.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A/2015, nie mających formy dokumentu, o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wszystkich obligacji w wysokości do 25 milionów złotych, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, oprocentowanych według stopy procentowej równej w skali roku stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową ustaloną na poziomie rynkowym, o terminie wykupu w dniu 3 kwietnia 2018 r.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu, jako papiery na okaziciela, w formie zdematerializowanej zgodnie z Ustawą o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku. Emisja obligacji nastąpiła zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach (emisja niepubliczna) poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje nie są zabezpieczone. Cel emisji obligacji w rozumieniu art. 10 Ustawy o obligacjach nie został określony. Oferującym obligacje był MBank S.A., z którym w dniu 23 lutego 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. zawarła umowę na program emisji obligacji.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Spółka ZUK Elzab S.A. wypłaciła odsetki od obligacji w wysokości 18,05 zł od 1 sztuki obligacji, Obligatariuszom, którzy posiadali obligacje w dniu ustalenia prawa do odsetek tj. 23 marca 2016 r.

5) informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykle i uprzywilejowane;

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie, znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

6) wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki;

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Znaczące zdarzenia po dniu, na który sporządzono skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

7) informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego;

Informacja dotycząca zmian zobowiązań lub aktywów warunkowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

8) opis organizacji grupy kapitałowej Spółki, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;

Opis umieszczono w Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Informacje o Grupie Kapitałowej.

9) wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Spółki, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

Szczegółową informację na temat zmian w strukturze Grupy Kapitałowej, w tym w wyniku połączeń jednostek gospodarczych umieszczono w Wprowadzeniu do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

Poniżej zaprezentowane zostały zmiany w strukturze aktywów Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Struktura aktywów obrotowych oraz aktywów trwałych Grupy Kapitałowej Comp

| stan na dzień | stan na 31.12.2015 | struktura [1] | stan na 30.06.2016 | struktura [2] | Zmiana [2-1] |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------|
| A Aktywa trwałe | 486 493 | 100% | 491 018 | 100% | |
| I Rzeczowe aktywa trwałe | 62 652 | 13% | 65 491 | 13% | 0% |
| II Wartości niematerialne | 399 690 | 82% | 402 980 | 82% | 0% |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | 0% | - | 0% | 0% |
| IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności) | - | 0% | - | 0% | 0% |
| V Inwestycje w udziały i akcje | - | 0% | - | 0% | 0% |
| VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 416 | 1% | 5 357 | 1% | 0% |
| VII Aktywa finansowe długoterminowe | 6 739 | 1% | 4 804 | 2% | 1% |
| VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | 0% | - | 0% | 0% |
| IX Pozostałe należności długoterminowe | 632 | 0% | 634 | 0% | 0% |
| X Umowy o budowę - część długoterminowa | 9 611 | 3% | 11 226 | 2% | -1% |
| XI Pozostałe aktywa długoterminowe | 753 | 0% | 526 | 0% | 0% |
| B Aktywa obrotowe | 358 991 | 100% | 282 491 | 100% | |
| I Zapasy | 54 490 | 15% | 53 427 | 19% | 4% |
| II Należności handlowe | 157 664 | 44% | 126 870 | 45% | 1% |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 16 411 | 5% | 12 888 | 5% | 0% |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | - | 0% | - | 0% | 0% |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 2 916 | 1% | 1 528 | 1% | 0% |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 13 712 | 4% | 8 760 | 3% | -1% |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 14 681 | 4% | 16 511 | 6% | 2% |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 15 595 | 4% | 23 651 | 8% | 4% |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 70 831 | 20% | 26 221 | 9% | -11% |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 12 691 | 3% | 12 635 | 4% | 1% |

Struktura całości aktywów Grupy Kapitałowej Comp S.A.

| stan na dzień | stan na 31.12.2015 | struktura | stan na 30.06.2016 | struktura | zmiany | zmiany w strukturze |
|--|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|-----------------|------------------------|
| AKTYWA | 845 484 | 100% | 773 509 | 100% | (71 975) | |
| A Aktywa trwałe | 486 493 | 58% | 491 018 | 63% | 4 525 | 5% |
| I Rzeczowe aktywa trwałe | 62 652 | 7% | 65 491 | 8% | 2 839 | 1% |
| II Wartości niematerialne | 399 690 | 47% | 402 980 | 52% | 3 290 | 5% |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| IV Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wycena metodą praw własności) | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| V Inwestycje w udziały i akcje | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| VI Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 416 | 1% | 5 357 | 1% | (1 059) | 0% |
| VII Aktywa finansowe długoterminowe | 6 739 | 1% | 4 804 | 1% | (1 935) | 0% |
| VIII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | 0% | - | 0% | - | 0% |

| | | | | | | |
|--|----------------|------------|----------------|------------|-----------------|------------|
| IX Pozostałe należności długoterminowe | 632 | 0% | 634 | 0% | 2 | 0% |
| X Umowy o budowę - część długoterminowa | 9 611 | 2% | 11 226 | 1% | 1 615 | -1% |
| XI Pozostałe aktywa długoterminowe | 753 | 0% | 526 | 0% | (227) | 0% |
| B Aktywa obrotowe | 358 991 | 42% | 282 491 | 37% | (76 500) | -5% |
| I Zapasy | 54 490 | 6% | 53 427 | 7% | (1 063) | 1% |
| II Należności handlowe | 157 664 | 19% | 126 870 | 16% | (30 794) | -3% |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 16 411 | 2% | 12 888 | 2% | (3 523) | 0% |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe | - | 0% | - | 0% | - | 0% |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 2 916 | 0% | 1 528 | 0% | (1 388) | 0% |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze | 13 712 | 2% | 8 760 | 1% | (4 952) | -1% |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 14 681 | 2% | 16 511 | 2% | 1 830 | 0% |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 15 595 | 2% | 23 651 | 4% | 8 056 | 2% |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 70 831 | 8% | 26 221 | 3% | (44 610) | -5% |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 12 691 | 1% | 12 635 | 2% | (56) | 1% |

10) stanowisko Zarządu Jednostki Dominującej odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w bieżącym raporcie w stosunku do wyników prognozowanych;

Nie publikowano prognoz dotyczących roku 2016.

11) wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego;

Powyższe informacje zawarte są we Wprowadzeniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w pozycji dotyczącej kapitału zakładowego.

12) zestawienie stanu posiadania akcji Spółki Comp S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób;

| Imię i nazwisko | Funkcja w Comp S.A. | Nazwa spółki | Liczba posiadanych akcji (udziałów) | Łączna wartość nominalna akcji/ udziałów (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) * |
|-----------------------|------------------------------------|--------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---|---|
| Robert Tomaszewski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 17 322 | 43 305,00 | 0,29% | 0,29% | 0,33% |
| Grzegorz Należyty | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% | 0% |
| Tomasz Bogutyn | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | 34 | 85,00 | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Sławomir Lachowski | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | - | - | - | - | - |
| Włodzimierz Hausner | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | - | - | - | - | - |
| Jacek Klimczak | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | - | - | - | - | - |
| Kajetan Wojnicz | Członek Rady Nadzorczej | Comp S.A. | - | - | - | - | - |
| Jacek Papaj | Prezes Zarządu | Comp S.A. | 817 811 | 2 044 527,50 | 13,82% | 13,82% | 16,07% |
| Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 89 948 | 224 870,00 | 1,52% | 1,52% | 1,82% |

| | | | | | | | |
|--------------------|--------------------|-----------|-------|----------|-------|-------|-------|
| Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% | 0% |
| Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | Comp S.A. | 0 | 0 | 0% | 0% | 0% |
| Andrzej Wawer | Członek Zarządu | Comp S.A. | 1 780 | 4 450,00 | 0,03% | 0,03% | 0,03% |

* Po uwzględnieniu braku wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne.

W okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2016 – raport bieżący nr 10/2016 z dnia 13.05.2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki oraz w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Z dniem 30 czerwca 2016 roku Pan Krzysztof Urbanowicz przestał pełnić funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 30 czerwca 2016 roku w skład Zarządu Spółki Pana Jarosława Wilk, powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zajmowane przez Pana Jarosława Wilk interesami konkurencyjnymi oraz na zasiadanie przez niego w organach konkurencyjnych osób prawnych (w tym spółek kapitałowych) wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Spółki, w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Pan Jarosław Wilk złożył oświadczenie, że wedle jego wiedzy nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

W związku z upływem kadencji, w dniu 30.06.2016 roku została powołana Rada Nadzorcza na nową dwuletnią kadencję. W składzie Rady Nadzorczej Pana Arkadiusza Jastrzębskiego zastąpił Pan Grzegorz Należyty, obejmując jednocześnie funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Funkcję tę przestał pełnić Pan Tomasz Bogutyn, pozostając w składzie Rady Nadzorczej.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej oświadczyli, że nie uczestniczą w żadnej spółce konkurencyjnej wobec Comp S.A. jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej, ani członkowie organu spółki kapitałowej, ani też innej konkurencyjnej osoby prawnej jako członkowie organu takiej osoby (za wyjątkiem spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, w których pełnią funkcje wymienione w ww. raporcie bieżącym).

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli również oświadczenie o tym, że według ich wiedzy nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2016 – raport bieżący nr 10/2016 z dnia 13.05.2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w liczbie posiadania akcji przez Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Zarządu.

13) wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Spółki lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Spółki,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Spółki w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Informacja dotycząca postępowań sądowych znajduje się w notach objaśniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego w punkcie: Postępowania sądowe.

14) informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 Euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranyimi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi to transakcje zawierane na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności operacyjnej spółek Grupy Kapitałowej w zakresie działalności handlowej oraz programu emisji obligacji Spółki opisanego w punkcie 4) powyżej.

15) informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki;

Spółka nie udzieliła poręczeń, kredytów ani gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których równowartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

16) inne informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian osiąganых przez Spółkę i Grupę Kapitałową, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę i Grupę Kapitałową;

Nie wystąpiły żadne okoliczności poza ujętymi w prezentowanym sprawozdaniu mogące mieć istotny wpływ na wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz na jego możliwości realizacji zobowiązań.

17) wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią i Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki kolejnych kwartałów to:

- kontynuacja i realizacja nowych projektów handlowych w segmencie IT (między innymi w obszarze bezpieczeństwa teleinformatycznego). W tym kontekście spodziewane jest min. w drugim półroczu 2016 zwiększona ilość ogłaszanych i rozstrzyganых postępowań realizowanych w oparciu o prawo zamówień publicznych;
- budowanie skali działalności operacyjnej projektu M/platform w oparciu o spółki Grupy Kapitałowej Comp S.A.
- wykorzystanie nadarzanяcych się szans eksportowych – także pozyskiwanie nowych rynków zbytu dla rozwiązań i technologii wytworzonych przez Grupę Kapitałową Comp S.A.
- w związku z projektem nowego Rozporządzenia Ministra Rozwoju (przekazanym do konsultacji społecznej w dniu 18 sierpnia br.) w sprawie kryteriów i warunków technicznych, którym muszą odpowiadać kasy rejestrujące, zakładającym wprowadzenie od 1 stycznia 2018 roku nowego typu kas fiskalnych, które technicznie będą dostosowane do wymogu rejestracji danych o sprzedaży w trybie online, pojawia się szansa zwiększonej aktywności Grupy Kapitałowej Comp S.A. na rynku retailowym/fiskalnym w zakresie produkcji i sprzedaży nowych urządzeń. Projekt zakłada stopniowe zastępowanie dotychczas użytkowanych kas fiskalnych, które będą wymieniane w naturalnym cyklu wynikającym z okresu ważności tzw. homologacji, czyli przez kilka następnych lat. Dla Comp oznacza to konieczność sprawnego dostosowania posiadanej oferty urządzeń fiskalnych do nowych wymogów technicznych, a jednocześnie stanowi prognozę ich ożywionej sprzedaży od 2018 roku. Na bazie obserwacji zachowań klientów w podobnych przypadkach wcześniejszych zmian regulacji prawnych, nie można również wykluczyć zwiększonego zainteresowania rynku obecną ofertą w okresie bezpośrednio poprzedzającym wejście w życie nowego Rozporządzenia.
- perspektywy PayTel S.A., dynamicznie rozwijającej sieć akceptacji (aktualnie wynosi ona ponad 12 tysięcy urządzeń płatniczych). Spółka odnotowała również wzrost udziału w rynku usług płatniczych i wprowadziła nowe funkcjonalności w zakresie usług płatniczych. Spółka stale rozwija istniejące kanały sprzedaży oraz poszerza ofertę o nowe segmenty rynku. W 2016/2017 roku planowany jest dalszy rozwój skali działalności Spółki dzięki utrzymaniu wysokiego tempa pozyskiwania nowych punktów akceptacji, jak również rozwoju funkcjonalności oraz wprowadzaniu nowych usług płatniczych i

finansowych. Dynamiczny rozwój sprzedaży skutkuje wzrostem kosztów handlowych oraz operacyjnych bieżących okresów, co z kolei przekłada się na brak dodatniego wyniku Spółki. Osiągnięcie pozytywnego wyniku finansowego spodziewanie jest w kolejnym roku, dzięki osiągnięciu skali działalności generującej odpowiednie do niej przychody.

18) Informacja o audytorze

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 lutego 2016 r. wybrała podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za lata 2016 - 2018. Umowa o świadczenie usług została zawarta na okres 3 lat.

Rada Nadzorcza postępując zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała do wykonania tych czynności firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Aleja Jana Pawła II 22, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 73 w Krajowej Izby Biegłych Rewidentów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 31.08.2016 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2016 R.

Wprowadzenie do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

PODSTAWY SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka Comp S.A. („Spółka”) zastosowała dla niniejszego sprawozdania finansowego Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych w sprawozdaniu Spółki za rok 2015.

Wybrane dane finansowe w początkowej części raportu zostały przedstawione w EUR zgodnie z paragrafem 90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z 2009 r.)

Do przeliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

| <i>Dane w zł</i> | <i>okres bieżący</i> | <i>okres porównywalny</i> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do obliczenia pozycji ze Sprawozdania z Sytuacji Finansowej | 4,4255 | 4,2615 |
| | <i>01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
| Kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie - przyjęty do obliczenia danych ze Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów oraz ze Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych | 4,3805 | 4,1341 |

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za okres 1 stycznia 2016 r. – 30 czerwca 2016 r. i dane porównywalne za okres 1 stycznia 2015 r. – 30 czerwca 2015 r. w odniesieniu do pozycji Jednostkowego Sprawozdania z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów, Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym i Jednostkowego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych oraz stan na 30 czerwca 2016 r. i stan porównywalnych danych na 31 grudnia 2015 r. dla pozycji bilansowych (Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej).

Spółka Comp S.A. w Śródrocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za I półrocze 2016 r. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu standardów lub interpretacji, przed ich datą wejścia w życie.

Według szacunków Spółki, standardy, interpretacje i zmiany do standardów, nie zastosowane przed ich datą wejścia w życie, nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Spółka nie dokonała jeszcze analizy wpływu standardów MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

Opis przyjętych zasad rachunkowości Comp S.A. został zaprezentowany w Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2016 r. Zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły.

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zweryfikowana dla środków trwałych, wartości niematerialnych oraz instrumentów finansowych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Comp S.A. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

INFORMACJE OGÓLNE

| | |
|-----------------------------|---|
| Nazwa Spółki | Comp Spółka Akcyjna |
| Siedziba | 02-230 Warszawa, ul Jutrzenki 116 |
| Sąd Rejestrowy | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Nr Rejestru Przedsiębiorców | 0000037706 |
| Nr identyfikacji podatkowej | 522-00-01-694 |
| REGON | 012499190 |
| Strona internetowa | www.comp.com.pl |

Przedmiotem działalności podstawowej Comp S.A. wg PKD jest działalność związana z informatyką:

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki - działalność przeważająca - 62.02.Z,
- produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych - 28.23.Z,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych- 33.13.Z,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania - 46.51.Z,
- sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych - 46.66.Z,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 61.10.Z,
- działalność związana z oprogramowaniem - 62.01.Z,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi - 62.03.Z,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych - 62.09.Z,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych - 95.11.Z.

Przedmiotem działalności drugorzędnej Comp S.A. jest między innymi:

- produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (dział 26.20),
- produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego (dział 26.30),
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (dział 28.99),
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (dział 72.19),
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (dział 77.33),
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji (dział 85.59)
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego (dział 46.52).

Czas trwania Spółki – Comp S.A. zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

W okresie sprawozdawczym Spółka posiadała oddziały samobilansujące:

- Oddział Nowy Sącz, mieszczący się przy ul. Nawojowskiej 118 w Nowym Sączu,
- Oddział w Warszawie - IT, mieszczący się przy ul. Jutrzenki 116 w Warszawie.

Z dniem 1 stycznia 2016 r. zostało dokonane połączenie oddziałów: Centrum Usług oraz Centrum Technologii Sprzedaży, po połączeniu oddział otrzymał nazwę Oddział Nowy Sącz.

Sprawozdanie jednostkowe jest sprawozdaniem połączonym Spółki i jej oddziałów.

Przygotowanie sprawozdania finansowego oparte było na założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Zarząd miał w składzie:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,

- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Urbanowicz – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Skład osobowy Zarządu w dniu 30 czerwca 2016 r.:

- Jacek Papaj – Prezes Zarządu,
- Andrzej Olaf Wąsowski – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Morawski – Wiceprezes Zarządu,
- Jarosław Wilk – Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wawer – Członek Zarządu.

Z dniem 30 czerwca 2016 roku Pan Krzysztof Urbanowicz przestał uczestniczyć w składzie Zarządu Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza działała w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 30 czerwca 2016 r. została powołana Rada Nadzorcza na nową dwuletnią kadencję w składzie:

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Należyty - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Marek Bogutyn - Członek Rady Nadzorczej,
- Sławomir Lachowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Kazimierz Hausner - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Klimczak - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki dominującej nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Comp S.A. na dzień bilansowy wynosił 14.795.470 zł i dzieli się na 5.918.188 akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda.

| KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) | |
|--------------------------------------|-----------------|
| Prawo do dywidendy | od daty nabycia |
| Akcje zwykłe | 5 918 188 |
| W tym akcje własne* | 456 640 |
| Ograniczenia praw do akcji | - |
| Liczba akcji razem | 5 918 188 |
| Kapitał zakładowy razem | 14 795 470 zł |
| Wartość nominalna 1 akcji | 2,50 zł |

* akcje własne w posiadaniu Comp S.A.

Spółka Comp S.A. na dzień bilansowy jest w posiadaniu 456.640 szt. akcji własnych Spółki, co stanowi 7,72% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 456.640 głosów na WZA Spółki, co stanowi 7,72 % udziału w głosach na WZA Spółki oraz 0% w ogólnej liczbie głosów na WZA (z akcji własnych posiadanych przez Spółkę i jednostki zależne nie jest wykonywane prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki).

679.639 akcji Spółki Comp S.A. jest w posiadaniu Spółki Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. - Spółka zależna od Comp S.A. i traktowane są jako akcje własne. Zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par 2 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”), Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. nie może wykonywać praw z tych akcji.

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO NA DZIEŃ BILANSOWY 30 CZERWCA 2016 ROKU WEDŁUG INFORMACJI PRZESŁANYCH DO SPÓŁKI PRZEZ AKCJONARIUSZY ORAZ INNYCH DOSTĘPNYCH PUBLICZNIE ŹRÓDEŁ.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz na dzień jego publikacji wymienieni poniżej akcjonariusze posiadali według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio, lub przez podmioty zależne, pakiety powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 13,82% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 5,15% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 38,76% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 0 | 0% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 18,09% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 17,10% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 10,46% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 6,37% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 47,98% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 4 781 909 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Akcjonariat Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - prezentacja ilości posiadanych przez poszczególnych akcjonariuszy akcji i głosów wynikających z posiadania tych akcji

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 1 136 279 | 19,20% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 14,62% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 13,82% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 8,45% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 5,15% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 38,76% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 5 918 188 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZ przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % ogólnej liczby akcji | liczba głosów na WZ | % głosów na WZ |
|---|------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi* | 1 136 279 | 19,20% | 0 | 0% |
| MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A. | 864 987 | 14,62% | 864 987 | 18,09% |
| Jacek Papaj** | 817 811 | 13,82% | 817 811 | 17,10% |
| ING OFE | 500 000 | 8,45% | 500 000 | 10,46% |
| ALTUS TFI S.A. | 304 690 | 5,15% | 304 690 | 6,37% |
| Pozostali akcjonariusze | 2 294 421 | 38,76% | 2 294 421 | 47,98% |
| Łącznie | 5 918 188 | 100,00% | 4 781 909 | 100,00% |

* spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art.362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh

**akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu

Według wiedzy Zarządu Spółki w okresie od publikacji ostatniego sprawozdania okresowego (Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za I kwartał 2016 – raport bieżący nr 10/2016 z dnia 13.05.2016 r.) do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.

Wiedza Zarządu Spółki w zakresie zmian, jakie zaszły w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego oparta jest na:

- publikowanych w raportach rocznych o strukturze własnych aktywów opublikowanych przez Otwarte Fundusze Emerytalne jak i informacji uzyskanych od Powszechnych Towarzystw Emerytalnych,
 - listy obecności Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.,
 - obowiązku informacyjnym Akcjonariuszy, u których zaszły zmiany w ilości posiadanych akcji Spółki.
- Żadna z akcji Spółki nie daje specjalnych uprawnień kontrolnych.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Ograniczeniu wykonywania praw z akcji zgodnie z zapisami art. 362 par. 4 i art. 364 par. 2 Ksh podlegają akcje własne Spółki Comp S.A. (456.640 sztuk) oraz akcje spółki Comp S.A. będące w posiadaniu spółki zależnej od Comp S.A. – Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. (679.639 sztuk).

Żadna z pozostałych akcji Spółki nie jest objęta jakimkolwiek ograniczeniem odnośnie wykonywania prawa głosu, takim jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Spółce nie są znane żadne ograniczenia związane z przenoszeniem prawa własności papierów wartościowych za wyjątkiem ograniczeń związanych z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Zysków lub Strat i Innych Całkowitych Dochodów

| TREŚĆ | I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane) | I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane) |
|-------|---|---|
|-------|---|---|

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

| | | |
|---|----------------|----------------|
| A Przychody ze sprzedaży | 153 551 | 214 320 |
| I Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów | 76 364 | 107 158 |
| II Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 77 187 | 107 162 |
| B Koszt własny sprzedaży | 116 593 | 163 691 |
| I Koszt własny sprzedaży towarów materiałów | 62 400 | 87 622 |
| II Koszt własny sprzedaży produktów i usług | 54 193 | 76 069 |
| C Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 36 958 | 50 629 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 12 241 | 2 124 |
| I Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 159 | 78 |
| II Inne przychody operacyjne | 12 082 | 2 046 |
| E Koszty sprzedaży i dystrybucji | 20 693 | 21 626 |
| F Koszty ogólnego zarządu | 15 883 | 14 983 |
| G Pozostałe koszty operacyjne | 2 205 | 1 329 |
| I Strata na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II Inne koszty operacyjne | 2 205 | 1 329 |
| H Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E-F-G) | 10 418 | 14 815 |
| I Przychody finansowe | 7 728 | 12 116 |
| I Zysk ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne przychody finansowe | 7 728 | 12 116 |
| J Koszty finansowe | 5 153 | 3 651 |
| I Strata ze sprzedaży inwestycji | - | - |
| II Inne koszty finansowe | 5 153 | 3 651 |
| K Zysk/strata brutto (H+I-J) | 12 993 | 23 280 |
| L Podatek dochodowy | 3 420 | 2 334 |
| I Bieżący | - | 1 352 |
| II Odroczone | 3 420 | 982 |
| M Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L) | 9 573 | 20 946 |

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

| | | |
|--|--------------|---------------|
| N Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | - | - |
| O Zysk netto za rok obrotowy (M+N) | 9 573 | 20 946 |

Inne składniki całkowitego dochodu

które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Skutki aktualizacji majątku trwałego | - | (23) |
| P Inne składniki całkowitego dochodu razem | - | (23) |
| Q Całkowite dochody ogółem (O+P) | 9 573 | 20 923 |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Zysk / (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy Spółki Comp S.A. | 9 573 | 20 946 |
| Średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | 1,99 | 4,22 |
| Rozwodniona średnia ważona liczba akcji | 4 808 349 | 4 965 382 |
| Rozwodniony/a zysk / (strata) na jedną akcję (w zł) | 1,99 | 4,22 |

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

| AKTYWA | <i>stan na 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>stan na 31.12.2015 (badane)</i> |
|---|---|--|
| Aktywa razem | 649 961 | 689 765 |
| A Aktywa trwałe | 421 636 | 419 522 |
| I Rzeczowe aktywa trwałe | 23 204 | 23 646 |
| II Wartości niematerialne w tym: wartość firmy | 198 260 165 554 | 198 415 165 554 |
| III Nieruchomości inwestycyjne | - | - |
| IV Inwestycje w udziały i akcje | 186 553 | 184 360 |
| V Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 744 |
| VI Aktywa finansowe długoterminowe | 4 804 | 5 381 |
| VII Należności z tytułu leasingu finansowego długoterminowe | - | - |
| VIII Pozostałe należności długoterminowe | 140 | 140 |
| IX Umowy o budowę - część długoterminowa | 8 317 | 6 312 |
| X Pozostałe aktywa długoterminowe | 358 | 524 |
| B Aktywa obrotowe | 228 325 | 270 243 |
| I Zapasy | 24 938 | 23 049 |
| II Należności handlowe | 84022 | 109 517 |
| III Pozostałe należności krótkoterminowe | 13 377 | 11 543 |
| IV Należności z tytułu leasingu finansowego - krótkoterminowa | - | - |
| V Umowy o budowę - część krótkoterminowa | 1 528 | 2 916 |
| VI Bieżące aktywa podatkowe i inne aktywa o podobnym charakterze w tym: bieżące aktywa podatkowe | 5 064 1 016 | 7 884 2 325 |
| VII Aktywa finansowe krótkoterminowe | 56 611 | 46 256 |
| VIII Pozostałe aktywa krótkoterminowe | 14 486 | 10 024 |
| IX Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 18 619 | 49 374 |
| X Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 9 680 | 9 680 |
| PASYWA | <i>stan na 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>stan na 31.12.2015 (badane)</i> |
| Pasywa razem | 649 961 | 689 765 |
| A Kapitał własny | 438 342 | 428 769 |
| I Kapitał podstawowy | 14 795 | 14 795 |
| II Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną | 290 516 | 290 516 |
| III Należne wpłaty na poczet kapitału | - | - |
| IV Akcje własne | (30 166) | (30 166) |
| V Kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny | - | - |
| VI Zyski zatrzymane | 163 197 | 153 624 |
| B Zobowiązania długoterminowe | 12 819 | 95 138 |
| I Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 7 083 | 9 324 |
| II Rezerwy długoterminowe | 402 | 546 |
| III Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 675 | - |
| IV Pozostałe zobowiązania długoterminowe | - | - |
| V Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 1 768 | 1 612 |
| VI Zobowiązania finansowe długoterminowe (dłużne papiery wartościowe) | - | 82 382 |
| VII Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 891 | 1 274 |
| C Zobowiązania krótkoterminowe | 198 800 | 165 858 |
| I Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki | 35 791 | 12 110 |
| II Rezerwy krótkoterminowe | 7 410 | 8 647 |

| | | |
|--|--------|--------|
| III Zobowiązania handlowe | 53 356 | 93 494 |
| IV Bieżące zobowiązania podatkowe i inne zobowiązania o podobnym charakterze | 5 144 | 16 106 |
| w tym: bieżące aktywa podatkowe | 171 | 2 325 |
| V Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 1 405 | 1 455 |
| VI Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe | 86 757 | 3 614 |
| VII Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 8 937 | 30 432 |
| VIII Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | - | - |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Wartość księgowa | 438 342 | 428 769 |
| Liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 74,07 | 72,45 |
| Rozwodniona liczba akcji | 5 918 188 | 5 918 188 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 74,07 | 72,45 |

Śródroczne Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

| <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|--|-------------------------------|--|---------------------|--|-------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 153 624 | 428 769 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | - | 9 573 | 9 573 |
| - zysk (strata) netto bieżącego okresu | - | - | - | - | 9 573 | 9 573 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | - | - |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (30 166) | - | 163 197 | 438 342 |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)</i> | <i>Kapitał podstawowy</i> | <i>Kapitał z nadwyżki wartości emisyjnej ponad wartość nominalną</i> | <i>Akcje własne</i> | <i>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</i> | <i>Zyski zatrzymane</i> | <i>Kapitał własny ogółem</i> |
|---|-------------------------------|--|---------------------|--|-------------------------|----------------------------------|
| Stan na początek okresu (BO) | 14 795 | 290 516 | (19 966) | 23 | 132 065 | 417 433 |
| Zmiany z tytułu całkowitych dochodów | - | - | - | (23) | 20 946 | 20 923 |
| - zysk netto bieżącego okresu | - | - | - | - | 20 946 | 20 946 |
| - inne całkowite dochody | - | - | - | (23) | - | (23) |
| Pozostałe zmiany kapitałów | - | - | - | - | (5 209) | (5 209) |
| - przeszacowania majątku za lata ubiegłe | - | - | - | - | 27 | 27 |
| - wypłata dywidendy | - | - | - | - | (5 236) | (5 236) |
| Stan na koniec okresu (BZ) | 14 795 | 290 516 | (19 966) | - | 147 802 | 433 147 |

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| TREŚĆ | <i>I półrocze 2016 okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 (niebadane)</i> | <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 (niebadane)</i> |
|--|--|---|
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | 9 573 | 20 946 |
| II Korekty razem | (45 562) | 3 782 |
| 1 Amortyzacja | 4 352 | 4 203 |
| 2 Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | - |
| 3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (5 181) | (9 537) |
| 4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (113) | (82) |
| 5 Zmiana stanu rezerw | (1 381) | (4 420) |
| 6 Zmiana stanu zapasów | (1 889) | (1 858) |
| 7 Zmiana stanu należności | 32 843 | 45 425 |
| 8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | (53 325) | (28 597) |
| 9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (26 630) | (5 991) |
| 10 Podatek odroczoney | 3 420 | 982 |
| 11 Podatek bieżący wykazany w Sprawozdaniu z Zysków lub Strat i Innych | - | 1 352 |
| Całkowitych Dochodów | - | 1 352 |
| 12 Podatek zapłacony | 1 360 | 2 573 |
| 13 Inne korekty z działalności operacyjnej | 982 | (268) |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | (35 989) | 24 728 |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I Wpływy | 1 783 | 5 317 |
| 1 Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 263 | 113 |
| 2 Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| 3 Z aktywów finansowych | 1 520 | 5 204 |
| - zbycie aktywów finansowych | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 139 | 205 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 546 | 4 226 |
| - odsetki | 248 | 719 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 587 | 54 |
| 4 Inne wpływy inwestycyjne | - | - |
| II Wydatki | 14 946 | 2 778 |
| 1 Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 2 623 | 2 538 |
| 2 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | - | - |
| 3 Na aktywa finansowe | 12 323 | 240 |
| - nabycie aktywów finansowych | 2 193 | - |
| - udzielone pożyczki | 10 130 | 240 |
| 4 Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | (13 163) | 2 539 |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I Wpływy | 26 618 | 64 413 |
| 1 Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2 Kredyty i pożyczki | 26 618 | 14 413 |
| 3 Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | 50 000 |
| 4 Inne wpływy finansowe | - | - |
| II Wydatki | 8 221 | 58 144 |
| 1 Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2 Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3 Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |

| | | |
|---|-----------------|---------------|
| 4 Spłaty kredytów i pożyczek | 5 207 | 52 413 |
| 5 Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | 2 500 |
| 6 Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 630 | 951 |
| 8 Odsetki | 2 349 | 2 280 |
| 9 Inne wydatki finansowe | 35 | - |
| III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 18 397 | 6 269 |
| D Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-BIII+/-CIII) | (30 755) | 33 536 |
| E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | (30 755) | 33 536 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - |
| F Środki pieniężne na początek okresu | 49 374 | 12 256 |
| G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym | 18 619 | 45 792 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - |

Noty objaśniające do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Comp S.A.

ZMIANY WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Zmiana wartości środków trwałych (wg grup rodzajowych)

| <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i> | <i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>- urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>- środki transportu</i> | <i>- środki trwale serwisowe</i> | <i>- inne środki trwale</i> | <i>Środki trwale, razem</i> |
|---|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 50 | 16 368 | 12 803 | 7 617 | 9 316 | 10 965 | 57 119 |
| 2 Zwiększenia | - | 35 | 261 | 1 429 | 901 | 37 | 2 663 |
| a) Zakup | - | - | 261 | 4 | 331 | 37 | 633 |
| b) Przyjęcie z inwestycji | - | 29 | - | - | - | - | 29 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 568 | - | 568 |
| d) Modernizacja | - | 6 | - | - | - | - | 6 |
| e) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | 1 425 | - | - | 1 425 |
| f) Pozostałe | - | - | - | - | 2 | - | 2 |
| 3 Zmniejszenia | - | - | 21 | 1 288 | 791 | - | 2 100 |
| a) Sprzedaż | - | - | 5 | 279 | - | - | 284 |
| b) Likwidacja | - | - | 16 | - | 772 | - | 788 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 19 | - | 19 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 1 009 | - | - | 1 009 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 16 403 | 13 043 | 7 758 | 9 426 | 11 002 | 57 682 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 4 912 | 10 756 | 2 820 | 6 040 | 9 865 | 34 393 |
| 6 Zwiększenie | - | 349 | 479 | 711 | 781 | 274 | 2 594 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 349 | 479 | 708 | 781 | 274 | 2 591 |
| b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | 3 | - | - | 3 |
| 7 Zmniejszenie | - | - | 21 | 920 | 740 | - | 1 681 |
| a) Sprzedaż | - | - | 5 | 179 | - | - | 184 |
| b) Likwidacja | - | - | 16 | - | 731 | - | 747 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 9 | - | 9 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 741 | - | - | 741 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 5 261 | 11 214 | 2 611 | 6 081 | 10 139 | 35 306 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - | 28 | - | - | 28 |

| | | | | | | | |
|---|-----------|---------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | 5 | - | - | 5 |
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | 33 | - | - | 33 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 11 142 | 1 829 | 5 114 | 3 345 | 863 | 22 343 |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>- grunty (w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i> | <i>- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i> | <i>- urządzenia techniczne i maszyny</i> | <i>- środki transportu</i> | <i>- środki trwałe serwisowe</i> | <i>- inne środki trwałe</i> | <i>Środki trwałe, razem</i> |
|---|---|--|--|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 Wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 50 | 16 289 | 13 049 | 6 936 | 7 762 | 10 852 | 54 938 |
| 2 Zwiększenia | - | - | 327 | 1 300 | 672 | 137 | 2 436 |
| a) Zakup | - | - | 322 | - | 159 | 137 | 618 |
| b) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | 5 | - | 513 | - | 518 |
| c) Przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego | - | - | - | 1 300 | - | - | 1 300 |
| d) Pozostałe | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 Zmniejszenia | - | 12 | 22 | 287 | 544 | - | 865 |
| a) Sprzedaż | - | - | 21 | 3 | - | - | 24 |
| b) Likwidacja | - | - | 1 | - | 228 | - | 229 |
| c) Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 316 | - | 316 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 284 | - | - | 284 |
| e) Pozostałe | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| 4 Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 16 277 | 13 354 | 7 949 | 7 890 | 10 989 | 56 509 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 4 162 | 10 369 | 2 096 | 5 335 | 9 167 | 31 129 |
| 6 Zwiększenie | - | 384 | 553 | 770 | 598 | 395 | 2 700 |
| a) Amortyzacja za okres (odpis bieżący) | - | 384 | 553 | 751 | 598 | 395 | 2 681 |
| b) Inne / Przemieszczenia z innych pozycji aktywów | - | - | - | 19 | - | - | 19 |
| 7 Zmniejszenie | - | 4 | 20 | 116 | 525 | - | 665 |
| a) Sprzedaż | - | 4 | 17 | - | - | - | 21 |
| b) Likwidacja | - | - | 1 | - | 224 | - | 225 |
| c) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | - | - | - | 301 | - | 301 |
| d) Rozliczenie umów leasingu | - | - | - | 116 | - | - | 116 |
| e) Pozostałe | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| 8 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 4 542 | 10 902 | 2 750 | 5 408 | 9 562 | 33 164 |
| 9 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | 3 | 18 | - | - | 21 |

| | | | | | | | |
|--|----|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 10 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | 8 | - | - | 8 |
| 11 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | 3 | 26 | - | - | 29 |
| 13 Wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 50 | 11 735 | 2 449 | 5 173 | 2 482 | 1 427 | 23 316 |

Zmiana wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

| I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | a | | b | c | | d | e | Wartości niematerialne, razem |
|---|---|--|---------------|--|---|---------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | koszty niezakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | patenty, licencje i podobne wartości, | - w tym: oprogramowanie komputerowe | znaki firmowe | inne wartości niematerialne | |
| 1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 14 419 | 2 895 | 165 554 | 16 594 | 16 594 | 19 104 | 886 | 219 452 |
| 2 Zwiększenia | - | 1 229 | - | 373 | 373 | - | 18 | 1 620 |
| a) Zakupy | - | - | - | 373 | 373 | - | 18 | 391 |
| b) Wytworzenie | - | 1 229 | - | - | - | - | - | 1 229 |
| 3 Zmniejszenia | 83 | 2 | - | - | - | - | - | 85 |
| a) Całkowite umorzenie (likwidacja) | 83 | 2 | - | - | - | - | - | 85 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 14 336 | 4 122 | 165 554 | 16 967 | 16 967 | 19 104 | 904 | 220 987 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 8 626 | 1 | - | 11 589 | 11 589 | - | 821 | 21 037 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 919 | - | - | 757 | 757 | - | 14 | 1 690 |
| a) Odpis bieżący | 990 | - | - | 757 | 757 | - | 14 | 1 761 |
| b) Całkowite umorzenie (likwidacja) | (71) | - | - | - | - | - | - | (71) |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 9 545 | 1 | - | 12 346 | 12 346 | - | 835 | 22 727 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 4 791 | 4 121 | 165 554 | 4 621 | 4 621 | 19 104 | 69 | 198 260 |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>a</i> | | <i>b</i> | <i>c</i> | | <i>d</i> | <i>e</i> | Wartości niematerialne, razem |
|--|---|--|----------------------|--|--|----------------------|--|--|
| | <i>koszty zakończonych prac rozwojowych</i> | <i>koszty niezakończonych prac rozwojowych</i> | <i>wartość firmy</i> | <i>patenty, licencje i podobne wartości,</i> | <i>- w tym: oprogramowanie komputerowe</i> | <i>znaki firmowe</i> | <i>inne wartości niematerialne</i> | |
| 1 Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 11 112 | 4 168 | 165 554 | 16 077 | 16 077 | 19 104 | 901 | 216 916 |
| 2 Zwiększenia | 1 379 | 622 | - | 214 | 214 | - | 12 | 2 227 |
| a) Zakupy | - | - | - | 214 | 214 | - | 12 | 226 |
| b) Wytworzenie | 802 | 622 | - | - | - | - | - | 1 424 |
| c) Przemieszczenie z innych pozycji aktywów | 577 | - | - | - | - | - | - | 577 |
| 3 Zmniejszenia | - | 577 | - | 48 | 48 | - | - | 625 |
| a) Przemieszczenia do innych pozycji aktywów | - | 577 | - | - | - | - | - | 577 |
| b) Pozostałe | - | - | - | 48 | 48 | - | - | 48 |
| 4 Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 12 491 | 4 213 | 165 554 | 16 243 | 16 243 | 19 104 | 913 | 218 518 |
| 5 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 7 335 | 1 | - | 10 290 | 10 290 | - | 844 | 18 470 |
| 6 Zmiany umorzenia w okresie | 769 | - | - | 695 | 695 | - | 10 | 1 474 |
| a) Odpis bieżący | 769 | - | - | 743 | 743 | - | 10 | 1 522 |
| b) Pozostałe | - | - | - | (48) | (48) | - | - | (48) |
| 7 Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 8 104 | 1 | - | 10 985 | 10 985 | - | 854 | 19 944 |
| 8 Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 Zwiększenie (utworzenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 10 Zmniejszenie | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11 Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12 Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 4 387 | 4 212 | 165 554 | 5 258 | 5 258 | 19 104 | 59 | 198 574 |

WARTOŚCI NIEMATERIALNE O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

| WARTOŚĆ FIRMY | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Wartość firmy z połączeń | 165 554 | 165 554 |
| Razem | 165 554 | 165 554 |

| ZNAKI FIRMOWE | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nabycie znaku Novitus S.A. | 19 104 | 19 104 |
| Razem | 19 104 | 19 104 |

Nieokreślony okres użytkowania dla znaków firmowych wynika między innymi z wieloletniej obecności na rynku, z ograniczonej konkurencji i stosunkowo wysokich barier wejścia na rynek, co gwarantuje generowanie przepływów pieniężnych w długim okresie czasu. Dodatkowo intencją Zarządu Comp S.A. jest wzmacnianie marek, a nie ich zaniechanie po określonym czasie, zaś koszty przedłużenia rejestracji znaków są nieistotne.

| KOSZTY NIEZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Segment IT | 567 | 286 |
| Segment Retail | 3 554 | 2 608 |
| Segment Pozostałe | - | - |
| Razem | 4 121 | 2 894 |

Testy na utratę wartości

Na dzień 31 grudnia 2015 przeprowadzone zostały testy pod kątem ewentualnej utraty wartości aktywów obejmujących wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania dla ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne wykazanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej. W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono utraty wartości aktywów.

Ze względu na okresowe spadki kapitalizacji rynkowej poniżej wartości księgowej, na dzień 30 czerwca 2016, Spółka przeprowadziła test sprawdzający czy wystąpiła utrata wartości ww. aktywów – testy nie wykazały utraty wartości aktywów.

Szczegółowy opis znajduje się w sprawozdaniu skonsolidowanym.

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

| TREŚĆ | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Aktywa związane z Hallandale Sp. z o.o. | 9 680 | 9 680 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem | 9 680 | 9 680 |

Nie nastąpiły zmiany w statusie sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży na 30 czerwca 2016 r. Zarząd Spółki podtrzymuje decyzję o sprzedaży ww. aktywów i podejmuje działania mające na celu ich zbycie.

INSTRUMENTY FINANSOWE**Kategorie i klasy aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Nie wystąpiły istotne zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych i w metodzie ich wyceny w stosunku do sprawozdania rocznego za rok 2015.

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | 3 390 | 3 380 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - |
| Akcje notowane | 3 390 | 3 380 |
| Pożyczki i należności | 152 791 | 162 580 |
| Pożyczki udzielone | 31 647 | 21 717 |
| Należności handlowe | 84 022 | 109 517 |
| Pozostałe należności | 12 158 | 6 807 |
| Obligacje | 24 964 | 24 539 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - |
| Środki pieniężne | 19 821 | 51 163 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 8 932 | 12 150 |
| Pozostałe środki pieniężne | 10 889 | 39 013 |
| Razem aktywa finansowe | 176 002 | 217 123 |

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | 196 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | 196 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 186 212 | 204 259 |
| Kredyty bankowe i pożyczki | 42 874 | 21 434 |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | 86 757 | 85 800 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 173 | 3 067 |
| Zobowiązania handlowe | 53 172 | 93 447 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 236 | 511 |
| Razem zobowiązania finansowe | 186 212 | 204 455 |

Ustalenie wartości godziwej

stan na 30.06.2016

| Aktywa finansowe | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
|---|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | 3 390 | 3 390 | - | 3 390 | - |
| Zobowiązania finansowe | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |

Dane porównywalne:

stan na 31.12.2015

| Aktywa finansowe | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
|---|------------------|-----------------|------------------------------|----------|----------|
| | | | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | 3 380 | 3 380 | - | 3 380 | - |
| Zobowiązania finansowe | Wartość księgowa | Wartość godziwa | Hierarchia wartości godziwej | | |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | 196 | 196 | - | 196 | - |

Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (Poziom 1). W pozostałych przypadkach wartość godziwa jest ustalana przy użyciu modeli, dla których dane wejściowe są obserwowalne (Poziom 2) lub nie są obserwowalne (Poziom 3).

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji, kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej.

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, zobowiązania z tytułu emisji obligacji oraz należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy zastosowaniu stóp dyskontowych obliczonych na podstawie rynkowych stóp procentowych według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku na bazie kwotowań 1-miesięcznych i 3-miesięcznych powiększonych o marże właściwe dla poszczególnych instrumentów finansowych.

Aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są akcje spółki notowanej o wartości bilansowej 3.390 tys. zł na dzień 30 czerwca 2016 roku i 3.380 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku. W związku z tym, że Comp S.A. posiada opcję PUT, a Spółka Com.Investment Sp. z o.o. posiada opcję CALL, wycena akcji oparta jest na szacowaniu wartości instrumentu wbudowanego (Poziom 2).

Zobowiązaniami finansowymi Spółki wycenianymi w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 roku są instrumenty pochodne – terminowe kontrakty walutowe typu forward o wartości bilansowej 196 tys. zł.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Wpływ instrumentów finansowych na Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów i Kapitał własny

| <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i> | <i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i> | <i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i> | <i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i> | <i>Razem</i> |
|---|--|--|--|---|--|---|---|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 10 | - | - | - | - | 10 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Akcje notowane | - | - | 10 | - | - | - | - | 10 |
| Pożyczki i należności | 1 008 | (348) | - | - | 222 | (89) | - | 793 |
| Pożyczki udzielone | 349 | - | - | - | - | - | - | 349 |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanim z Grupy Comp | 344 | - | - | - | - | - | - | 344 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 2 | (348) | - | - | 222 | (89) | - | (213) |
| Obligacje | 657 | - | - | - | - | - | - | 657 |
| - w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp | 208 | - | - | - | - | - | - | 208 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 12 | - | - | - | 217 | - | - | 229 |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 10 | - | - | - | (17) | - | - | (7) |
| Pozostałe środki pieniężne | 2 | - | - | - | 234 | - | - | 236 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 161 | - | - | - | - | 161 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (3 337) | - | - | - | (1 570) | (492) | - | (5 399) |
| Kredyty bankowe | (527) | - | - | - | - | (193) | - | (720) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (2 721) | - | - | - | - | (299) | - | (3 020) |
| - w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (89) | - | - | - | - | - | - | (89) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | - | - | - | - | (1 570) | - | - | (1 570) |

Dane porównywalne:

| <i>I półrocze 2015 okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> | <i>Przychody /(koszty) z tytułu odsetek (w tym z tyt. wyceny wg zamortyzowa nego kosztu)</i> | <i>(Utworzenie) /odwrócenie odpisów aktualizujący ch</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny do wartości godziwej i zyski (straty) z realizacji</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu sprzedaży instrumentów</i> | <i>Dodatnie/ (ujemne) saldo różnic kursowych</i> | <i>Inne przychody /(koszty) finansowe</i> | <i>Zyski/(straty) z tytułu wyceny odniesione w kapitały</i> | <i>Razem</i> |
|---|--|--|--|---|--|---|---|----------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | 329 | - | - | - | - | 329 |
| Instrumenty pochodne - terminowe kontrakty walutowe | - | - | 59 | - | - | - | - | 59 |
| Akcje notowane | - | - | 270 | - | - | - | - | 270 |
| Pożyczki i należności | 343 | 29 | - | - | 47 | (81) | - | 338 |
| Pożyczki udzielone | 233 | - | - | - | - | - | - | 233 |
| - w tym pożyczki udzielone jednostkom powiązanym z Grupy Comp | 92 | - | - | - | - | - | - | 92 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 110 | 29 | - | - | 47 | (81) | - | 105 |
| Obligacje | 263 | - | - | - | - | - | - | 263 |
| - w tym obligacje wyemitowane przez jednostki powiązane z Grupy Comp | 263 | - | - | - | - | - | - | 263 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 35 | - | - | - | (51) | - | - | (16) |
| Środki pieniężne zastrzeżone i lokaty | 35 | - | - | - | (303) | - | - | (268) |
| Pozostałe środki pieniężne | - | - | - | - | 252 | - | - | 252 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | (2 106) | - | - | - | (375) | (976) | - | (3 457) |
| Kredyty bankowe | (1 118) | - | - | - | - | (362) | - | (1 480) |
| Zobowiązania z tytułu emisji obligacji | (864) | - | - | - | - | (614) | - | (1 478) |
| - w tym zobowiązania wobec jednostek powiązanych z Grupy Comp | (39) | - | - | - | - | - | - | (39) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | (122) | - | - | - | - | - | - | (122) |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | (2) | - | - | - | (375) | - | - | (377) |

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU OBLIGACJI

W dniu 28 lipca 2014 r., w trybie emisji niepublicznej, Spółka wyemitowała 36.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 36 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 28 lipca 2017 r., zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniach 28 stycznia i 28 lipca 2016 r. przypadał termin płatności III i IV raty odsetek od obligacji wyemitowanych 28 lipca 2014 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła odpowiedni 742 tys. zł i 727 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2015 r. trybie emisji niepublicznej, Jednostka Dominująca wyemitowała kolejną emisję 50.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej jednej obligacji równej 1.000 zł i o łącznej wartości nominalnej 50 milionów zł. Termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dni 29 czerwca 2018 r., 28 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2020 r. (odpowiednio 100, 200 i 700 zł z każdej obligacji), zaś wypłata odsetek następować będzie półrocznie zaczynając od 30 grudnia 2015r. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę ustaloną na warunkach rynkowych.

W dniu 30 czerwca przypadał termin płatności II raty odsetek od obligacji wyemitowanych w dniu 30 czerwca 2015 r. Kwota zapłaconych odsetek wyniosła 1.021 tys. zł

| L.p. | Seria | Data emisji/objęcia | Termin wykupu | Kwota transakcji | Ilość |
|------|-----------------|---------------------|-------------------------------------|------------------|--------|
| 1 | I ₁₄ | 28.07.2014 | 28.07.2017 | 36.000 | 36.000 |
| 2 | I ₁₅ | 30.06.2015 | 29.06.2018, 28.06.2019, 30.06.2020. | 50.000 | 50.000 |

Naruszenie wskaźnika zawartego w Warunkach Emisji Obligacji

Bazując na sprawozdaniu za okres I półrocza 2016 roku, Emitent stwierdza, że nastąpiło przekroczenie wartości wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, opisanego w Warunkach Emisji Obligacji (WEO) dla serii I/2014 oraz I/2015.

Wartość powyższego wskaźnika wg WEO nie powinna przekraczać wartości 3,5, a obliczona wartość tego wskaźnika na bazie sprawozdań za okres II półrocza 2015 oraz I półrocza 2016 wynosi 3,75, zatem nastąpiło naruszenie wskaźnika finansowego – opisane w paragrafie 8.1 ust. h pkt A/ WEO.

Emitent zamierza zwołać Zgromadzenia Obligatariuszy emisji I/2014 oraz I/2015 we wrześniu 2016 roku i wnieść o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec wystąpienia takiego przypadku naruszenia, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Powyższa propozycja uchwał obejmować będzie okres:

- w odniesieniu do obligacji I/2014 – do dnia wykupu;
- w odniesieniu do obligacji I/2015 – do 31 grudnia 2017 roku włącznie.

Jednocześnie emitent proponuje ustalenie obowiązującej przejściowo lub do końca, granicznej wartości ww. wskaźnika nie wyżej niż 4,5.

Obligatariuszom, na podstawie paragrafu 6.6 WEO, należne jest podwyższenie marży o 150 punktów bazowych w okresie wystąpienia podwyższonej wartości wskaźnika (powyżej 3,5).

Zdaniem Emitenta, powrót wartości wskaźnika do ustalonego w WEO progu 3,5 powinno nastąpić z chwilą publikacji sprawozdania za I półrocze 2018 roku.

Uwzględniając powyższy przypadek naruszenia i biorąc pod uwagę regulacje MSSF/MSR (MSR 1 paragraf 74 i 75), Emitent zobowiązany jest dokonać reklasyfikacji zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji do pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Reklasyfikacja będzie obowiązywać do momentu podjęcia ww. uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy.

Wpływ na wartość wskaźnika miało szereg czynników. m.in. dokonanie zmian w klasyfikacji spółki PayTel S.A. w drugim półroczu 2015 roku SA (zaprzestanie klasyfikacji jako aktywa przeznaczonego do sprzedaży), jak i nakłady inwestycyjne na długoterminowe projekty realizowane w Grupie Kapitałowej Comp S.A., których efekty spodziewane są w okresie 2017/2018.

Istotnym czynnikiem, mogącym mieć wpływ na wartość wskaźnika w okresie do końca 2017 roku, będzie kwestia związana z fiskalizacją podatników – opisana w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

Powyższa Reklasyfikacja zobowiązań z tytułu emisji obligacji do zobowiązań krótkoterminowych spowodowała naruszenie kowenantu dotyczącego spełnienia wskaźnika płynności w umowie kredytowej z Raiffaisen Polbank EFG, co zostało opisane w Nocie Zobowiązania z Tytułu Kredytów i Pożyczek niniejszego Sprawozdania.

Rozważając wszystkie możliwe scenariusze konsekwencji naruszenia powyższych wskaźników i potencjalnej reakcji obligatariuszy oraz instytucji finansujących, Zarząd Jednostki Dominującej uważa, że struktura finansowania Spółki jest stabilna i jej płynność finansowa niezaburzona z perspektywy posiadanego i możliwego finansowania.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW BANKOWYCH I POŻYCZEK

| Rodzaj kredytu / pożyczki | Nazwa banku / podmiotu | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------|------------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności | 25 000 | 5 581 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR ON + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 35 000 | 18 299 |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A. | 20 000 | 6 909 |
| Razem kredyty wielozadaniowe * | | | | | | 80 000 | 30 789 |

* dodatkowo w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej w pozycji Zobowiązania Krótkoterminowe – Kredyty Bankowe i Pożyczki prezentowane są zobowiązania z tytułu kart płatniczych.

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu / pożyczki | Nazwa banku / podmiotu | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015 |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------|------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.08.2016 | Pełnomocnictwo do rachunków, cicha cesja wierzytelności | 25 000 | - |
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | mBank S.A. | PLN | WIBOR ON + marża | 29.06.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji | 35 000 | - |

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------|-----|------------------|------------|---|---------------|--------------|
| Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym | PKO BP S.A. | PLN | WIBOR 1M + marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków w PKO BP S.A. | 20 000 | 7 084 |
| Razem kredyty wielozadaniowe | | | | | | 80 000 | 7 084 |

W dniu 28 czerwca 2016 r. został podpisany aneks do umowy z mBank S.A. o kredyt w rachunku bieżącym oraz limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych, przedłużający działanie umowy do dnia 30 czerwca 2017 r. Limit wierzytelności dotyczący kredytu w rachunku bieżącym od 1 lipca 2016 r. wynosi 25 mln zł z możliwością podniesienia do 35 mln zł. Limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych pozostaje bez zmiany i wynosi 15 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku wobec banków finansujących zostały wypełnione następujące kowenanty:

- zachowanie zasady pari-passu;
- przekazywanie istotnych informacji o sytuacji spółki;
- dostarczanie ewentualnych informacji dodatkowych - na życzenie banku;
- okresowe monitorowanie i spełnienie następujących wskaźników ekonomiczno-finansowych; dług/EBITDA, EQ ratio.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku, ze względu na reklasyfikacje (okresową) zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji na zobowiązania krótkoterminowe, wobec banku Raiffaisen Polbank EFG nie został wypełniony kowenant dotyczący spełnienia wskaźnika płynności. Wartość wskaźnika liczona dla Grupy Kapitałowej wynosi 1,02 przy rekomendowanej wartości 1,2. Brak spełnienia wymienionego kowenantu nie stanowi zagrożenia dla dalszej współpracy z bankiem i nie będzie skutkować istotnymi zmianami w warunkach umów bankowych.

Szczegółowe informacje na temat reklasyfikacje zobowiązań z tytułu emisji obligacji zostały zaprezentowane w punkcie Zobowiązania z Tytułu Obligacji niniejszego Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 30 czerwca 2016 |
|-------------------------------------|-------------|--------|------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 500 | 1 875 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 4 181 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 5 939 |
| Razem kredyty inwestycyjne | | | | | | 21 500 | 11 995* |

* Część krótkoterminowa kredytów inwestycyjnych wynosi 4.912 tys. zł..

Dane porównywalne:

| Rodzaj kredytu | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Zobowiązanie na dzień 31 grudnia 2015 |
|-------------------------------------|-------------|--------|------------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.06.2017 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 500 | 2 795 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 28.06.2019 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 4 875 |
| Inwestycyjny – zakup akcji własnych | mBank S.A. | PLN | WIBOR 3M + marża | 30.09.2020 | Weksel własny z deklaracją wekslową, zastaw finansowy na akcjach własnych, blokada rachunku inwestycyjnego | 7 000 | 6 634 |
| Razem kredyty inwestycyjne | | | | | | 21 500 | 14 304 |

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU LIMITÓW ZABEZPIECZEŃ POD GWARANCJE BANKOWE

| Linie gwarancyjne | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Wykorzystane na dzień 30 czerwca 2016 |
|--|-----------------------------|--------|----------------|---------------|---|----------------|---------------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 31.08..2016 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych | 15 000 | 4 371 |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2017 | Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 5 330 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A. | 20 000 | - |

Dane porównywalne:

| Linie gwarancyjne | Nazwa banku | Waluta | Oprocentowanie | Termin spłaty | Zabezpieczenia | Kwota wg umowy | Wykorzystane na dzień 31 grudnia 2015 |
|-------------------|-----------------------------|--------|----------------|---------------|--|----------------|---------------------------------------|
| Linia gwarancyjna | Raiffeisen Bank Polska S.A. | PLN | marża | 31.08.2017 | Pełnomocnictwo do rachunków, cesja wierzytelności, częściowe | 15 000 | 8 512 |

| | | | | | | | |
|--|-------------|-----|-------|------------|--|--------|-------|
| | | | | | depozyty, kaucja 20% dla gwarancji powyżej 36 miesięcy, obroty min. 20 mln zł/kwartał, obroty proporcjonalnie do wykorzystania limitów kredytowych | | |
| Linia gwarancyjna | mBank S.A. | PLN | marża | 30.06.2016 | Weksel, kaucja do 50 % dla gwarancji powyżej 18 miesięcy | 15 000 | 7 418 |
| Linia gwarancyjna - zamiennie z kredytem w PKO BP S.A. | PKO BP S.A. | PLN | marża | 16.12.2016 | Weksel własny z deklaracją wekslową, poddanie się egzekucji, klauzula potrącania z rachunku prowadzonego w PKO BP S.A. | 20 000 | - |

ZMIANY WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Nie nastąpiły istotne zmiany co do przyjętych szacunków w porównaniu do szacunków przyjętych w sprawozdaniu rocznym za rok 2015.

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INWESTYCJE W UDZIAŁY I AKCJE | <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|--|---|--|
| Stan na początek okresu | 50 | 50 |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | 50 | - |
| - wykorzystanie odpisu | 50 | - |
| Stan na koniec okresu | - | 50 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|---|---|--|
| Stan na początek okresu | 975 | 985 |
| a) Zwiększenia | 210 | 149 |
| - utworzenie odpisu | 210 | 149 |
| b) Zmniejszenia | 149 | 162 |
| - rozwiązanie odpisu | 144 | 162 |
| - wykorzystanie odpisu | 5 | - |
| Stan na koniec okresu | 1 036 | 972 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI HANDLOWE | <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|---|---|--|
| Stan na początek okresu | 466 | 605 |
| a) Zwiększenia | 300 | - |
| - utworzenie odpisu | 300 | - |
| b) Zmniejszenia | 7 | - |
| - rozwiązanie odpisu | 7 | - |
| c) Różnice kursowe | - | - |
| Stan na koniec okresu | 759 | 605 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 586 | 962 |
| a) Zwiększenia | 93 | 52 |
| - utworzenie odpisu | 93 | 42 |
| - inne | - | 10 |
| b) Zmniejszenia | 93 | 361 |
| - rozwiązanie odpisu | 30 | 71 |
| - wykorzystanie odpisu | 63 | 290 |
| - inne | - | - |
| Stan na koniec okresu | 586 | 653 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH POŻYCZKI | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 1 784 | 1 784 |
| a) Zwiększenia | - | - |
| b) Zmniejszenia | - | - |
| - rozwiązanie odpisu | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 784 | 1 784 |

| ZMIANA STANU REZERW DŁUGOTERMINOWYCH | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|---|---|
| Stan na początek okresu | 546 | 750 |
| a) Zwiększenia | 56 | - |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 56 | - |
| b) Zmniejszenia | 200 | - |
| - inne zmniejszenia* | 200 | - |
| Stan na koniec okresu | 402 | 750 |

* wykorzystanie rezerwy na roszczenia sporne

| ZMIANA STANU REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|---|---|
| Stan na początek okresu | 8 647 | 11 928 |
| a) Zwiększenia | 7 792 | 11 130 |
| - utworzenie rezerwy na urlopy | 1 115 | 1 117 |
| - utworzenie rezerwy na nagrody i premie | 1 779 | 1 543 |
| - utworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 4 898 | 8 470 |
| b) Zmniejszenia | 9 029 | 15 550 |
| - wykorzystanie rezerwy na urlopy | 609 | 676 |
| - rozwiązanie rezerwy na urlopy | - | 19 |
| - wykorzystanie rezerwy na nagrody i premie | 3 115 | 4 634 |
| - rozwiązanie rezerwy na nagrody i premie | 503 | 480 |
| - wykorzystanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 4 457 | 9 489 |
| - rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne | 290 | 211 |
| - wykorzystanie rezerwy restrukturyzacyjnej | 55 | - |
| - inne zmniejszenia | - | 41 |
| Stan na koniec okresu | 7 410 | 7 508 |

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej per saldo. W poniższych tabelach prezentujemy osobno aktywa i rezerwy z tego tytułu dla pełniejszej informacji.

| KOMPENSATY AKTYWÓW ZE ZOBOWIĄZANAMI Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | <i>stan na 30.06.2016</i> | <i>stan na 31.12.2015</i> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 901 | 7 539 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 576 | 6 795 |
| Saldo aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 744 |
| Saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 675 | - |

| AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|--|---|--|
| 1. Stan na początek okresu: | 7 539 | 4 263 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 7 515 | 4 239 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |
| 2. Zwiększenia | 2 544 | 4 307 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 2 544 | 4 307 |
| - utworzenie rezerw i odpisów | 2 108 | 2 874 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 33 | 248 |
| - doszacowane koszty kontraktów długoterminowych | 24 | 915 |
| - oszacowane koszty finansowe obligacji | 240 | 130 |
| - naliczone odsetki | - | 11 |
| - inne | 139 | 129 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | - | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 6 182 | 4 872 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 6 182 | 4 872 |
| - rozwiązanie rezerw | 5 152 | 3 126 |
| - zrealizowanie zobowiązań z tytułu wynagrodzeń | 308 | 761 |
| - zrealizowanie doszacowanych kosztów kontraktów długoterminowych | 243 | 647 |
| - zrealizowanie naliczonych odsetek | 215 | 179 |
| - inne | 264 | 159 |
| b) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | - | - |
| c) Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| d) Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | - | - |
| e) Odniesione na wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | - | - |
| 4. Stan na koniec okresu: | 3 901 | 3 698 |
| a) Odniesionych na wynik finansowy | 3 877 | 3 674 |
| b) Odniesionych na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionych na wartość firmy | 24 | 24 |

| ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | <i>I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016</i> | <i>I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015</i> |
|---|---|--|
| 1. Stan na początek okresu: | 6 795 | 6 527 |
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 5 152 | 4 865 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | - | 4 |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 1 643 | 1 658 |
| 2. Zwiększenia | 664 | 1 819 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 664 | 1 819 |
| - amortyzacji majątku trwałego | 15 | 95 |
| - doszacowane przychody kontraktów długoterminowych | 198 | 1 448 |
| - inne | - | 276 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi - aktualizacja majątku trwałego | - | - |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 883 | 1 406 |
| a) Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 883 | 1 387 |
| - skonsumowana część ulgi inwestycyjnej za lata poprzednie | 6 | 6 |
| - realizacji rezerw na amortyzację majątku trwałego | 35 | 78 |
| - realizacja doszacowanych w ubiegłych okresach przychodów z kontraktów długoterminowych | 370 | 1 043 |
| - inne | 472 | 260 |
| b) Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | 4 |
| c) Odniesione na wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | - | 15 |
| Stan na koniec okresu: | 6 576 | 6 940 |
| a) Odniesionej na wynik finansowy | 4 933 | 5 297 |
| b) Odniesionej na kapitał własny | - | - |
| c) Odniesionej na wartość firmy | 1 643 | 1 643 |

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Comp S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku posiadała zobowiązania warunkowe na łączną kwotę 51.354 tys. zł. Na tą kwotę składały się głównie udzielone gwarancje należytego wykonania kontraktów, gwarancje przetargowe, gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych oraz gwarancje zapłaty.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego zmniejszyły się one o 4.336 tys. zł głównie w związku ze spadkiem wielkości zobowiązań z tytułu udzielonych gwarancji należytego wykonania kontraktu.

Dodatkowo Comp S.A. posiada także należność warunkową w wysokości 1.000 tys. zł.

Poza opisanymi powyżej, Comp S.A. nie posiada dodatkowych zobowiązań warunkowych, w tym zobowiązań do zakupu.

OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki, co narazi Spółkę na straty finansowe.

Aktywami finansowymi, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, lokaty oraz udzielone pożyczki.

W Spółce stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej.

Spółka Comp S.A. nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego lub grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10% ogólnej kwoty przychodów.

Spółka ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne.

W segmencie Retail realizującym sprzedaż urządzeń fiskalnych i нефiskalnych dla jednostek handlowych i usługowych kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają udzielane kontrahentom limity kredytowe uzależnione od dokonywanych zakupów, przestrzegania terminów spłat należności oraz sytuacji finansowej odbiorcy.

Transakcje depozytowe oraz transakcje na instrumentach pochodnych Spółka zawiera z bankami o uznanej renomie i wysokim standingu finansowym.

W odniesieniu do aktywów finansowych Comp S.A. maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe jest równa ich wartościom bilansowym.

Ryzyko walutowe

W działalności Comp S.A. część dostaw pochodzi bezpośrednio lub pośrednio z importu. Zarząd Spółki stosuje politykę niwelowania negatywnych skutków wahań kursu walut, w taki sposób, iż w wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury lub przeprowadzając do wybranych kontraktów transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność Comp S.A. prowadzona jest przede wszystkim w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko kwalifikowanej kadry pracowniczej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Główną metodą pozyskiwania wysoko wykwalifikowanych pracowników jest oferowanie im konkurencyjnych warunków pracy i płacy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia pracowników o kluczowym znaczeniu, co mogłoby spowodować opóźnienia w realizacji zobowiązań firmy wobec jej klientów czy w rozwoju własnych produktów.

Comp S.A., chcąc przeciwdziałać temu zagrożeniu, podejmuje działania polegające na:

- tworzeniu i wdrażaniu efektywnych systemów motywacyjnych,
- budowaniu więzi pomiędzy organizacją a pracownikami,
- monitorowaniu rynku pracy i w miarę możliwości oferowaniu konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

Ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce

Ze względu na sytuację gospodarczą należy wskazać na wrażliwość rynku IT na wahania koniunktury gospodarczej, które w sposób bezpośredni ograniczają politykę inwestycyjną przedsiębiorców, w tym nakłady na informatyzację.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Comp S.A. podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję

Comp S.A. względem konkurencji i pozwoli na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inną formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Comp S.A. kontraktów długoterminowych.

Ryzyko konkurencji światowych koncernów

Polski rynek informatyczny coraz silniej przyciąga międzynarodowe korporacje. Firmy te mogą wykorzystywać kompetencje oraz zaplecze i doświadczenia biznesowe swych organizacji.

Comp S.A. zdając sobie sprawę z tych zagrożeń podejmują szereg działań mających na celu ich ograniczenie.

Przykładem realizacji takich działań jest koncentracja przez Comp S.A., działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych, certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa.

Ryzyko płynności

Wskaźniki płynności dla Spółki Comp S.A. kształtują się następująco:

| WSKAŹNIKI | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 Wskaźnik płynności bieżącej | 1,1 | 1,6 |
| 2 Wskaźnik płynności szybkiej | 1,0 | 1,5 |

1. aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe

2. (aktywa obrotowe - zapasy) /zobowiązania krótkoterminowe

Kapitał obrotowy Comp S.A.:

| POZYCJE | stan na 30.06.2016 | stan na 31.12.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 1 Aktywa obrotowe | 228 325 | 270 243 |
| 2 Środki pieniężne i inne inwestycje krótkoterminowe | 75 230 | 95 630 |
| 3 Aktywa obrotowe skorygowane (1-2) | 153 095 | 174 613 |
| 4 Zobowiązania krótkoterminowe | 198 800 | 165 858 |
| 5 Kredyty krótkoterminowe i inne zobowiązania finansowe | 123 953 | 17 179 |
| 6 Zobowiązania krótkoterminowe skorygowane (4-5) | 74 847 | 148 679 |
| 7 Kapitał obrotowy (1-4) | 29 525 | 104 385 |
| 8 Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 78 248 | 25 934 |
| 9 Saldo netto środków pieniężnych (7-8) | (48 723) | 78 451 |

Ryzyko związane z naruszeniem wskaźnika

We wrześniu 2016 r Comp S.A. zamierza zwołać Zgromadzenia Obligatariuszy (emisji serii I/2014 i I/2015) i wnieść o podjęcie uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy stwierdzających, że wobec naruszenia wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, Obligatariusze nie będą wnosili żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Szczegółowy opis obligacji emitowanych przez Comp S.A. znajduje się w punkcie Naruszenie Wskaźnika Zawartego w Warunkach Emisji Obligacji w niniejszym Śródrocznym Skróconym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym.

INFORMACJE O CYKLICZNOŚCI / SEZONOWOŚCI

W raportowanym okresie Spółka nie zanotowała istotnej sezonowości sprzedaży.

INFORMACJA O CZYNNIKACH I ZDARZENIACH W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I półroczu 2016 r. nie wystąpiły nietypowe czynniki lub zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

INFORMACJE O WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDZIE

W raportowanym okresie Spółka nie wypłacała, ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy za poprzedni rok obrotowy.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2016 r. przedstawiają się następująco:

| TREŚĆ | sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych | zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych | pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi | należności Comp S.A. od jednostek powiązanych | zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych |
|---|--|--|---|--|--|
| Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 4 987 | 3 941 | 1 825 | 64 303 | 929 |
| Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi | 4 987 | 3 859 | 1 790 | 60 147 | 889 |
| PayTel S.A. | 1 | - | 152 | 2 548 | - |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 110 | 66 | 889 | 5 839 | 63 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 10 | 3 136 | 734 | 38 556 | 689 |
| Insoft Sp. z o.o. | - | 431 | - | - | 115 |
| Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. | 4 538 | 209 | 4 | 13 120 | 18 |
| Micra Metripond KFT | 328 | 12 | - | 82 | 4 |
| Hallandale Sp. z o.o.* | - | 5 | 11 | 2 | - |
| Transakcje z innymi podmiotami powiązаныmi | - | 82 | 35 | 4 156 | 40 |
| WTC Waldemar Waclaw Tevnell** | - | 82 | - | - | 39 |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu | - | - | - | 4 154 | - |
| Andrzej Olaf Wąsowski - Wiceprezes Zarządu | - | - | 35 | - | 1 |
| Krzysztof Morawski - Wiceprezes Zarządu | - | - | - | 2 | - |

* spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

Dane porównywalne:

Transakcje Comp S.A. z podmiotami powiązаныmi za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r. oraz stan wzajemnych zobowiązań i należności z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiały się następująco:

| TREŚĆ | sprzedaż Comp S.A. do jednostek powiązanych | zakupy Comp S.A. od jednostek powiązanych | pozostałe transakcje z jednostkami powiązаныmi | należności Comp S.A. od jednostek powiązanych | zobowiązania Comp S.A. wobec jednostek powiązanych |
|---|--|--|---|--|--|
| Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 17 555 | 3 241 | 12 704 | 44 987 | 1 985 |
| Transakcje z jednostkami zależnymi konsolidowanymi | 17 555 | 3 181 | 12 704 | 39 972 | 1 973 |
| PayTel S.A. | 98 | - | 146 | 2 510 | - |
| Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. | 9 202 | 16 | 875 | 6 646 | 1 381 |
| Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. | 239 | 2 312 | 517 | 28 422 | 433 |
| Insoft Sp. z o.o. | - | 436 | 205 | - | 89 |
| Zakłady Urzędzeń Komputerowych Elzab S.A. | 7 783 | 305 | 10 943 | 2 348 | 66 |
| Micra Metripond KFT | 229 | 4 | - | 44 | 4 |
| Hallandale Sp. z o.o.* | 4 | 108 | 18 | 2 | - |

| | | | | | |
|--|---|----|---|-------|----|
| Transakcje z innymi podmiotami powiązanymi | - | 60 | - | 5 015 | 12 |
| WTC Waldemar Waclaw Tevnell** | - | 60 | - | - | 12 |
| Jacek Papaj - Prezes Zarządu | - | - | - | 5 015 | - |

* spółka przeznaczona do sprzedaży

** właściciel jest członkiem Rady Nadzorczej ZUK Elzab S.A.

ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Comp S.A. wynosiło:

| PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W OKRESIE (W ETATACH) | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|---|---|---|
| Zarząd Comp S.A. | 5 | 5 |
| Pion Prezesa Zarządu (doradcy) | 1 | 1 |
| Pion produkcyjno-handlowy | 370 | 389 |
| Pion administracyjny | 84 | 83 |
| Pion logistyki | 66 | 71 |
| Dział jakości | 5 | 4 |
| Razem | 531 | 553 |

INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, O WARTOŚCI ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI, PORĘCZEŃ ORAZ INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE COMP S.A.

| WYNAGRODZENIA I NAGRODY W COMP S.A. WYPŁACONE OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ | I półrocze okres bieżący od 01.01.2016 do 30.06.2016 | I półrocze okres porównywalny od 01.01.2015 do 30.06.2015 |
|--|---|---|
| Zarząd | 1 507 | 1 182 |
| Rada Nadzorcza | 90 | 90 |

Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Comp S.A.

| | stan na 30.06.2016 | | stan na 31.12.2015 | |
|----------------|--------------------|----------|--------------------|----------|
| | Pożyczki | Zaliczki | Pożyczki | Zaliczki |
| Zarząd | - | 4 156 | - | 5 015 |
| Rada Nadzorcza | - | - | - | - |

POSTĘPOWANIA SĄDOWE

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia sprawozdania nie są prowadzone żadne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym do postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności większych lub równych 10% kapitałów własnych Spółki, lub takich, które w istotny i przewidywalny sposób mogą mieć istotny wpływ na wyniki Spółki w przyszłości.

POZOSTAŁE INFORMACJE

W związku z brakiem dokonania przez Małopolską Sieć Szerokopasmową Sp. z o.o. spłaty odsetek od obligacji zabezpieczonych serii C za okres odsetkowy, który skończył się w dniu 31 marca 2016 r., Spółka w dniu 26 kwietnia 2016 r. złożyła żądanie wykupu wszystkich obligacji serii C poprzez zapłatę kwoty 10.000.000,00 zł wraz z zaległymi odsetkami od obligacji. Obecnie Spółka prowadzi negocjacje dotyczące ustalenia warunków spłaty przez Małopolską Sieć Szerokopasmową Sp. z o.o. przedmiotowego zadłużenia.

ZNACZĄCE ZDARZENIA PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 31 sierpnia 2016 r. spółka Comp S.A. udzieliła gwarancję spłaty zobowiązań spółce zależnej PayTel S.A. w wysokości 400 tys. zł. Termin ważności gwarancji to 31 grudnia 2017 r., jako kontynuacja dotychczas obowiązującej gwarancji.

W dniu 31 sierpnia 2016 r. został podpisany aneks do umowy z Raiffeisen Bank Polska S.A. o kredyt w rachunku bieżącym oraz limit wierzytelności w zakresie gwarancji bankowych, przedłużający działanie umowy do dnia 31 sierpnia 2017 r. Limity wierzytelności pozostają bez zmian – odpowiednio 25 i 15 mln zł.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Comp S.A.

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------------|--------------------|--------|
| 31.08.2016 | Jacek Papaj | Prezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Olaf Wąsowski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Krzysztof Morawski | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Jarosław Wilk | Wiceprezes Zarządu | |
| 31.08.2016 | Andrzej Wawer | Członek Zarządu | |